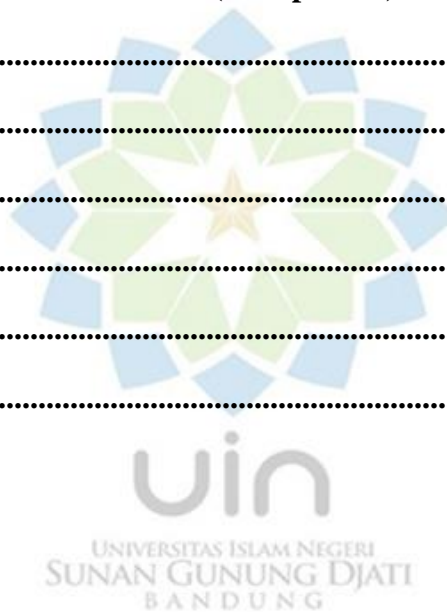


DAFTAR ISI

ABSTRACT	ii
ABSTRAK	iii
LEMBAR PERSETUJUAN	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
LEMBAR PERNYATAAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi dan Rumusan Masalah	13
C. Tujuan Penelitian	15
D. Kegunaan Hasil Penelitian	15
1. Kegunaan Teoritis	15
2. Kegunaan Praktis	16
E. Kerangka berpikir	16
F. Hipotesis	18
G. Penelitian Terdahulu	19
BAB II KAJIAN PUSTAKA	24
A. Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	24
1. Investasi	24

2.	Pasar Modal	26
3.	Saham	32
4.	Indeks ISSI.....	33
B.	Suku Bunga.....	34
C.	Inflasi.....	36
D.	Nilai Tukar	37
E.	Neraca Perdagangan.....	38
BAB III METODE PENELITIAN		40
A.	Pendekatan dan Metode Penelitian.....	40
B.	Jenis dan Sumber Data.....	40
C.	Teknik Pengumpulan Data	40
D.	Operasional Variabel.....	41
1.	Variabel Dependen	41
2.	Variabel Independen.....	41
E.	Teknik Analisis Data.....	43
1.	Uji Stasioneritas.....	44
2.	Uji Asumsi Klasik.....	44
3.	Analisis Regresi Linier Berganda	46
4.	Analisis Uji Hipotesis (Uji t dan Uji f).....	47
5.	Analisis Koefisien Determinasi.....	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		51
A.	Hasil Penelitian.....	51
1.	Perkembangan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	51
2.	Perkembangan Suku Bunga	53
3.	Perkembangan Inflasi	54

4. Perkembangan Kurs Mata Uang IDR/USD.....	55
5. Perkembangan Neraca Perdagangan	57
6. Uji Stasioneritas.....	58
7. Uji Asumsi Klasik	59
8. Analisis Regresi Linier Berganda	64
9. Analisis Uji Hipotesis (Uji t dan Uji f).....	66
10. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70
B. Pembahasan Hasil Penelitian (Interpretasi).....	71
BAB V PENUTUP.....	78
A. Kesimpulan.....	78
B. Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN.....	83
RIWAYAT HIDUP	103



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1: ISSI, Suku Bunga, Inflasi, Kurs Mata Uang, dan Neraca Pembayaran ..	7
Tabel 1.2: Selisih ISSI, Suku Bunga, Inflasi, Kurs Mata Uang, dan Nerca Pembayaran	8
Tabel 1.3: Laju ISSI, Suku Bunga, Inflasi, Mata Uang, dan Neraca Pembayaran ..	9
Tabel 1.4: Hasil Penyimpangan antara Fenomena dengan Hasil Penelitian Sebelumnya Berdasarkan Bulan	13
Tabel 3. 1 Variabel dan Indikator	41
Tabel 4.1: Uji Stasioneritas Tingkat Normal	58
Tabel 4.2: Hasil Uji Stasioneritas Tingkat 1 st Difference	59
Tabel 4.3: Hasil Uji Multikolinieritas	61
Tabel 4.4: Hasil Uji Heterokedastisitas.....	62
Tabel 4.5: Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.6: Hasil Diferensiasi Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.7: Hasil Estimasi Metode Ordinary Least Square (OLS).....	64
Tabel 4.8: Hasil Uji-t.....	68
Tabel 4.9: Hasil Uji-f	70
Tabel 4.10: Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	70



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Skema alur penelitian.....	17
Gambar 4. 1: Pergerakan return saham berdasarkan indeks	51
Gambar 4. 2: Bobot sektor ISSI	53
Gambar 4. 3: Bobot sektor IHSG	53
Gambar 4. 4: Perkembangan tingkat suku bunga bulanan tahun 2018-2020.....	53
Gambar 4. 5: Perkembangan tingkat inflasi bulanan tahun 2018-2020.....	54
Gambar 4. 6: Perkembangan kurs rupiah terhadap dollar Amerika bulanan pada tahun 2018-2020	56
Gambar 4. 7: Perkembangan neraca perdagangan RI bulanan tahun 2018-2020 .	57
Gambar 4. 8: Hasil Uji Normalitas	60



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Sampel Penelitian	83
Lampiran 2: Uji Stasioneritas Data Tingkat Normal	84
Lampiran 3: Uji Stasioneritas Data Tingkat 1 st Difference.....	89
Lampiran 4: Uji Normalitas	94
Lampiran 5: Uji Multikolinearitas	95
Lampiran 6: Uji Heteroskedastisitas	96
Lampiran 7: Uji Autokorelasi	97
Lampiran 8: Hasil Diferensiasi Uji Autokorelasi.....	98
Lampiran 9: Hasil Estimasi Metode Ordinary Least Square (OLS)	99
Lampiran 10: Hasil Uji-t.....	100
Lampiran 11: Hasil Uji-f.....	101
Lampiran 12: Hasil Koefisien Determinasi	102

