

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan.....	14
BAB II TELAAH PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	16
2.1.1 Pasar Saham Syariah	16
2.1.2 Saham Syariah.....	16
2.1.3 <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	19
2.1.4 <i>Dow Jones Islamic Market Malaysia (DJIMY)</i>	19
2.1.5 <i>Dow Jones Islamic Market</i>	21
2.1.6 <i>MSCI Europe Islamic Index</i>	22
2.1.7 Definisi <i>Contagion</i>	26
2.1.8 <i>Co-integration dan Vector Error Correction Model</i>	29
2.2 Penelitian terdahulu.....	30
2.3 Kerangka Pemikiran	37
2.4 Hipotesis.....	39

BAB III METODE PENELITIAN	42
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operational Variabel.....	43
3.1.1 Jenis dan Sumber data	43
3.1.2 Populasi dan Sampel	43
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	44
3.2.1 Indeks harga saham	44
3.2.2 JII (<i>Jakarta Islamic Index</i>).....	44
3.2.3 DJIMY (<i>Dow Jones Islamic Market Malaysia</i>)	44
3.2.4 DJIM (<i>Dow Jones Islamic Market</i>).....	45
3.2.5 <i>MSCI Europe Index</i>	45
3.3 Metode Analisis.....	45
3.4 Tahap-tahap Pengolahan Data.....	46
3.4.1 Uji Stasioneritas Data.....	47
3.4.2 Uji Kointegrasi	47
3.4.3 <i>Analisis Vector Autoregression (VAR)</i>	48
3.4.4 Metode Granger Causality (Kausalitas Granger)	52
3.4.5 <i>Vector Error Corection Model (VECM)</i>	52
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	53
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	55
4.2 Analisis Data	60
4.2.1 Stasioneritas Data	60
4.2.2 Penentuan Lag Optimal	62
4.2.3 Uji Kointegrasi	64
4.2.4 Estimasi VAR.....	66
4.2.5 <i>IRF (Impuls Response Function)</i>	72
4.2.6 <i>Variance Decomposition (VD)</i>	78
4.2.7 Estimasi VECM.....	89
4.2.8 Granger Causality Test.....	95
4.3 Analisis Hipotesis.....	98
4.3.1 Hipotesis 1.....	98

4.3.2 Hipotesis 2.....	99
4.3.3 Hipotesis 3.....	101
4.3.4 Hipotesis 4.....	102
BAB V PENUTUP.....	104
5.1 Simpulan.....	105
5.2 Keterbatasan	107
5.3 Saran.....	108
DAFTAR PUSTAKA	108
LAMPIRAN.....	110