

DAFTAR ISI

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 ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	14
1.4 Sistematika Penulisan.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	18
2.1 Landasan Teori	18
2.1.1 Bursa Saham Terintegrasi (<i>Integrated Stock Market</i>)	18
2.1.2 Pasar Modal	20
2.1.3 Saham Syariah	25
2.1.4 Pengertian dan Fungsi Indeks dalam Pasar Modal	30
2.1.5 Proses <i>Screening</i> Saham pada Indeks Saham Syariah JII dan DJIMI..	32
2.1.6 Jakarta Islamic Index (JII)	36
2.1.7 Dow Jones Islamic Market Index United States (IMUS)	38
2.1.8 Dow Jones Islamic Market Index Europe (DJIEU)	39
2.1.9 Dow Jones Islamic Market Index Japan (DJJP).....	41
2.1.10 Dow Jones Islamic Market Index Malaysia (DJIMY).....	42
2.1.11 Dow Jones Islamic Market Index China/Hongkong (DJCHK)	43

2.2 Penelitian Terdahulu.....	45
2.3. Kerangka Pemikiran	52
2.4. Hipotesis	53
BAB III METODE PENELITIAN	56
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	56
3.1.1 Variabel Penelitian.....	56
3.1.2 Definisi Operasional Variabel	56
3.2 Populasi dan Sampel.....	59
3.3 Jenis dan Sumber Data	60
3.4 Metode Pengambilan Data	60
3.5 Metode Analisis.....	61
3.5.1 Uji Stasioneritas.....	65
3.5.2 Penentuan Lag Optimal (<i>Lag Length</i>)	66
3.5.3 Uji Kointegrasi.....	67
3.5.4 Uji Kausalitas Granger (<i>Granger Causality Test</i>).....	69
3.5.5 Uji <i>Vector Autoregression</i> (VAR)	70
3.5.6 Estimasi Vector Error Correction Model (VECM).....	70
3.5.7 Analisis <i>Impuls Respons Function</i> (IRF).....	72
3.5.8 Analisis <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD)	72
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	74
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	74
4.1.1 Deskripsi variabel <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII)	74
4.1.2 Deskripsi variabel <i>Dow Jones Islamic Index United States</i> (IMUS)	76
4.1.3 Deskripsi variabel <i>Dow Jones Islamic Market Index Europe</i> (DJIEU) 77	
4.1.4 Deskripsi variabel <i>Dow Jones Islamic Market Index Japan</i> (DJJIP)....	78
4.1.5 Deskripsi variabel <i>Dow Jones Islamic Market Index Malaysia</i> (DJIMY)	
.....	79
4.1.6 Deskripsi variabel <i>Dow Jones Islamic Market Index China/Hongkong</i> (DJCHK).....	80
4.2 Analisis Data	81
4.2.1 Uji Stasioneritas Data	81
4.2.2 Penentuan <i>Lag Optimum</i>	83
4.2.3 Uji Kontegrasi.....	84

4.2.4 Uji Kausalitas Granger.....	85
4.2.5 Estimasi VECM.....	90
4.2.6 Uji Impulse Respons Function (IRF).....	92
4.2.7 Uji <i>Forecast Variance Decomposition Error</i> (FEVD).....	96
4.3 Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	98
BAB V PENUTUP	106
5.1 Kesimpulan.....	106
5.2 Keterbatasan	107
5.3 Saran.....	108
DAFTAR PUSTAKA	109
DAFTAR LAMPIRAN	112
Lampiran A Uji Stasioneritas Data.....	112
Lampiran B Uji Lag Optimal	116
Lampiran C Uji Kointgritas Data	116
Lampiran D Uji Kausalitas Granger	117
Lampiran E Hasil Estimasi VECM	118
Lampiran F Uji IRF (Tabel)	122
Lampiran G Hasil Uji IRF (Grafik).....	123
Lampiran H Uji FEVD	124