

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN 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
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	17
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	20
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	20
1.3.2 Kegunaan Penelitian	21
1.4 Sistematika Penulisan	22
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	24
2.1 Landasan Teori	24
2.1.1 <i>Return Saham</i>	24
2.1.2 <i>Saham Syariah</i>	26
2.1.3 <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	28
2.1.4 <i>Model Multifaktor</i>	29
2.1.5 <i>Arbitrage Pricing Theory (APT)</i>	30
2.1.6 <i>Teori Real Business Cycle</i>	33
2.1.7 <i>Indikator Makroekonomi</i>	34
2.1.8 <i>Leading Economic Indicator (LEI)</i>	35
2.1.8.1 <i>Ekspor</i>	37
2.1.8.2 <i>Nilai Tukar</i>	38
2.1.8.3 <i>Indeks Harga Konsumen</i>	40
2.1.8.4 <i>Indeks Produksi Industri</i>	41
2.1.8.5 <i>Angka Kedatangan Turis Asing</i>	43
2.1.9 <i>Coincident Economic Indicator (CEI)</i>	43
2.1.9.1 <i>Retail Sales</i>	44
2.1.9.2 <i>Jumlah Uang Beredar (M2)</i>	45
2.2 <i>Penelitian Terdahulu</i>	47
2.3 <i>Pengaruh Variabel Independen terhadap Variabel Dependen</i>	55

2.3.1	Pengaruh Ekspor terhadap <i>Return Saham</i>	56
2.3.2	Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Return Saham</i>	57
2.3.3	Pengaruh Indeks Harga Konsumen terhadap <i>Return Saham</i>	58
2.3.4	Pengaruh Indeks Produksi Industri terhadap <i>Return Saham</i>	59
2.3.5	Pengaruh Angka Kedatangan Turis Asing terhadap <i>Return Saham</i>	60
2.3.6	Pengaruh <i>Retail Sales</i> terhadap <i>Return Saham</i>	62
2.3.7	Pengaruh Jumlah Uang Beredar (M2) terhadap <i>Return Saham</i>	62
2.4	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	64
2.5	Hipotesis.....	65
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		66
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	66
3.1.1	Variabel Dependen	66
3.1.2	Variabel Independen.....	67
3.1.2.1	Ekspor	67
3.1.2.2	Nilai Tukar	67
3.1.2.3	Indeks Harga Konsumen (IHK).....	68
3.1.2.4	Indeks Produksi Industri (IPI)	68
3.1.2.5	Angka Kedatangan Turis Asing	68
3.1.2.6	<i>Retail Sales</i>	69
3.1.2.7	Jumlah Uang Beredar (M2).....	69
3.2	Populasi dan Sampel	71
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	72
3.4	Metode Pengumpulan Data	74
3.5	Metode Analisis Data.....	74
3.5.1	Analisis Ststistik Deskriptif	74
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	75
3.5.2.1	Uji Multikolonieritas.....	75
3.5.2.2	Uji Autokorelasi	76
3.5.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	77
3.5.2.4	Uji Normalitas	78
3.5.3	Analisis Regresi Berganda	79
3.5.4	Uji Hipotesis.....	80
3.5.4.1	Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	80
3.5.4.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	81
3.5.4.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	82

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	<i>Research Gap</i> Penelitian Terdahulu	12
Tabel 1.2	Rata-rata Ekspor, Nilai Tukar, Indeks Harga Konsumen, Indeks Produksi Industri, Rata-rata Angka Kedatangan Turis Asing, <i>Retail Sales</i> , Jumlah Uang Beredar (M2) dan <i>Return Saham Jakarta Islamic Index (JII)</i> Periode Tahun 2004 sampai Tahun 2014	13
Tabel 2.1	Hasil Penelitian Terdahulu	52
Tabel 3.1	Definisi Operasional Variabel	70
Tabel 3.2	Uji Durbin-Watson	77
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif	86
Tabel 4.2	Uji Multikolinieritas	89
Tabel 4.3	Uji Multikolinieritas Data Pertumbuhan	90
Tabel 4.4	Uji Autokorelasi	91
Tabel 4.5	Data Outlier	91
Tabel 4.6	Uji Multikolinieritas setelah <i>Outlier</i>	92
Tabel 4.7	Uji Autokorelasi setelah <i>Outlier</i>	93
Tabel 4.8	Uji Autokorelasi <i>Run Test</i>	94
Tabel 4.9	Uji Glejser	96
Tabel 4.10	One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	98
Tabel 4.11	Analisis Regresi Linier Berganda	99
Tabel 4.12	Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	102
Tabel 4.13	Uji Statistik F	103



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Harga Penutupan Saham <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> Periode Januari 2004 sampai Desember 2014	3
Gambar 2.1 Ringkasan Pemikiran Teoritis	46
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran Teoritis	64
Gambar 4.1 Grafik <i>Scatterplot</i>	95
Gambar 4.2 Grafik Histogram	97
Gambar 4.3 <i>Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual</i>	97



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	Data Sampel periode Januari 2004 sampai Desember 2014.....	134
Lampiran B	Data Sampel dalam Pertumbuhan periode Januari 2004 sampai Desember 2014.....	142
Lampiran C	Statistik Deskriptif.....	149
Lampiran D	Uji Asumsi Klasik	149
Lampiran E	Uji Analisis Regresi Linier Berganda dan Uji Hipotesis.....	153

