

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR.....	ii
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Pasar Modal Indonesia	14
2.2 Pasar Modal Syariah Indonesia	16
2.3 Instrumen Pasar Modal.....	21
2.4 Integrasi Pasar Modal.....	22
2.5 <i>Jakarta Islamic Index</i>	25
2.6 <i>Dow Jones Islamic Market Index</i>	28
2.7 <i>FTSE Shariah Global Equity Index</i>	32
2.8 Teori Makro Ekonomi	35
2.9 Inflasi.....	37
2.10 Nilai Tukar (Kurs).....	39
2.11 Suku Bunga Bank Indonesia (<i>BI Rate</i>)	40
2.10 Harga Minyak Dunia	44
2.10 Harga Emas Dunia	46
2.12 Penelitian Terdahulu	48

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.13	Kerangka Pemikiran Teoritis	58
2.14	Pengembangan Hipotesis	60
BAB III METODE PENELITIAN		66
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	66
3.2	Populasi dan Sampel	67
3.3	Jenis dan Sumber Data	68
3.4	Metode Pengumpulan Data	69
3.5	Metode Analisis.....	70
3.6	Pengujian Pra-Estimasi	70
3.6.1	Uji Stasionaritas Data.....	71
3.6.2	Uji Lag Optimal	72
3.6.3	Uji Stabilitas VAR	73
3.6.4	Uji Kointegrasi	73
3.6.4	Uji Kausalitas Granger	74
3.7	<i>Vector Autoregressive (VAR)</i>	75
3.7.1	<i>Vector Error Correction Model (VECM)</i>	76
3.7.2	<i>Impulse Response Function (IRF)</i>	78
3.7.3	<i>Forecast Error Variance Decomposition (FEVD)</i>	78
BAB IV GAMBARAN UMUM		80
4.1	Pasar Modal Indonesia	80
4.1.1	Sejarah Bursa Efek Indonesia	81
4.1.2	Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia.....	84
4.1.3	Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia	85
4.1.4	Jajaran Direksi Bursa Efek Indonesia	85
4.2	<i>Jakarta Islamic Index</i>	90
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		94
5.1	Analisis Deskriptif.....	94
5.2	Analisis Pengujian Statistik.....	110

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5.2.1	Pengujian Pra Estimasi	110
5.2.1.1	Uji Stasioneritas Data	111
5.2.1.2	Uji Penentuan <i>Lag</i> Optimal	112
5.2.1.3	Uji Stabilitas VAR	113
5.2.1.4	Uji Kointegrasi.....	115
5.2.1.5	Uji Kausalitas Granger.....	117
5.2.2	<i>Vector Error Correction Model</i> (VECM)	126
5.2.4	<i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	134
5.2.5	<i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD).....	142
5.3	Uji Hipotesis.....	144
5.4	Interprestasi Hasil.....	153
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....		168
6.1	Kesimpulan.....	168
6.2	Saran.....	174

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN