

**DAFTAR ISI**

|  |      |
|--|------|
| Halaman Judul .....                                | i    |
| Halaman Nota Persetujuan Pembimbing .....          | ii   |
| Halaman Nota Pengesahan Skripsi .....              | iii  |
| Halaman Surat Pernyataan .....                     | iv   |
| Halaman Motto .....                                | v    |
| Halaman Persembahan .....                          | vi   |
| Halaman Kata Pengantar .....                       | vii  |
| Abstrak .....                                      | ix   |
| Halaman Daftar Isi .....                           | x    |
| Daftar Tabel .....                                 | xii  |
| Daftar Gambar .....                                | xiii |
| Daftar Lampiran .....                              | xiv  |
| <br>   |      |
| <b>BAB I : PENDAHULUAN</b>                         |      |
| A. Latar Belakang Masalah .....                    | 1    |
| B. Batasan Masalah .....                           | 7    |
| C. Rumusan Masalah .....                           | 8    |
| D. Tujuan Penelitian .....                         | 8    |
| E. Manfaat Penelitian .....                        | 8    |
| F. Sistematika Penulisan .....                     | 9    |
| <br>   |      |
| <b>BAB II : LANDASAN TEORI</b>                     |      |
| A. Deskripsi Teori .....                           | 11   |
| 1. Investasi .....                                 | 11   |
| 2. Pasar Modal Islam .....                         | 15   |
| 3. Teori Inflasi Konvensional .....                | 21   |
| 4. Teori Inflasi Islam .....                       | 27   |
| 5. Teori Nilai Tukar Rupiah Konvensional .....     | 31   |
| 6. Teori Nilai Tukar Rupiah dalam Islam .....      | 37   |
| 7. Harga Minyak Dunia .....                        | 39   |
| 8. Pandangan Islam terhadap Sumber Daya Alam ..... | 42   |
| 9. Indeks Harga Saham .....                        | 45   |
| B. Penelitian Terdahulu .....                      | 51   |
| C. Kerangka Berfikir .....                         | 55   |
| D. Hipotesis .....                                 | 60   |
| E. Model Penelitian .....                          | 61   |
| <br>   |      |
| <b>BAB III : METODE PENELITIAN</b>                 |      |
| A. Jenis dan Pendekatan Penelitian .....           | 62   |
| B. Populasi dan Sampel .....                       | 62   |
| C. Tata Variabel Penelitian .....                  | 64   |

|   |     |
|---|-----|
| D. Definisi Operasional.....                    | 65  |
| E. Teknik Pengumpulan Data .....                | 66  |
| F. Teknik Analisis Data .....                   | 67  |
| 1. Estimasi teknik Penaksiran Model.....        | 67  |
| 2. Penentuan Metode Estimasi.....               | 69  |
| 3. Uji Asumsi Klasik .....                      | 70  |
| 4. Analisis Regresi Data Panel .....            | 72  |
| 5. Uji Parsial (Uji t) .....                    | 73  |
| 6. Uji Simultan (Uji F) .....                   | 73  |
| 7. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....    | 73  |
| <b>BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> |     |
| A. Gambaran Obyek Penelitian .....              | 75  |
| B. Deskripsi Variabel Penelitian .....          | 87  |
| C. Teknik Pemilihan Model .....                 | 92  |
| D. Uji Asumsi Klasik .....                      | 95  |
| E. Analisis Data .....                          | 99  |
| F. Pembahasan Hasil Penelitian .....            | 103 |
| <b>BAB V : PENUTUP</b>                          |     |
| A. Kesimpulan .....                             | 110 |
| B. Saran .....                                  | 110 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                            |     |
| LAMPIRAN-LAMPIRAN .....                         |     |
| BIODATA DIRI PENULIS .....                      |     |



**DAFTAR TABEL**

|   |     |
|---|-----|
| Tabel 1.1 Fluktuasi Inflasi, Nilai tukar dan Kapitalisasi JII ..... | 3   |
| Tabel 3.1 Sampel Penelitian .....                                   | 63  |
| Tabel 4.1 Deskriptif Inflasi .....                                  | 87  |
| Tabel 4.2 Deskriptif Nilai Tukar .....                              | 88  |
| Tabel 4.3 Deskriptif Harga Minyak Dunia .....                       | 90  |
| Tabel 4.4 Deskriptif Indeks Harga Saham .....                       | 92  |
| Tabel 4.5 Uji Chow .....  | 93  |
| Tabel 4.6 Uji Hausman .....   | 94  |
| Tabel 4.7 Uji Lagrange Multiplier .....                             | 95  |
| Tabel 4.8 Uji Uji Multikolinearitas .....                           | 96  |
| Tabel 4.9 Uji Heteroskedastisitas .....                             | 97  |
| Tabel 4.10 Uji Autokorelasi .....                                   | 98  |
| Tabel 4.11 Analisis Regresi Data Panel .....                        | 99  |
| Tabel 4.12 Uji t Parsial .....                                      | 101 |
| Tabel 4.13 Uji F Simultan .....                                     | 102 |
| Tabel 4.14 Uji Koefisien Determinasi $R^2$ .....                    | 103 |



**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Model Penelitian..... 61  
Gambar 4.1 Uji Normalitas ..... 96



**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Data Populasi Penelitian .....  
Lampiran 2 Data Sampel Penelitian .....  
Lampiran 3 Data Harga Penutupan Saham .....  
Lampiran 4 Data Historis Inflasi .....  
Lampiran 5 Data Historis Nilai Tukar Rupiah.....  
Lampiran 6 Data Historis Harga Minyak Dunia.....  
Lampiran 7 Data Mentah Penelitian .....  
Lampiran 8 Data Penelitian yang Telah Diolah (LOG) .....  
Lampiran 9 Hasil Olah Statistik .....  
Lampiran 10 Tabel F .....  
Lampiran 11 Tabel Durbin Watson .....  
Lampiran 12 Tabel t .....  
Lampiran 13 Biodata Penulis .....

