

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iiiv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	8
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan	10
BAB II	12
LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Pasar Modal Syariah	12
2.1.2 Sejarah Pasar Modal Syariah di Indonesia.....	13
2.1.3 Saham Syariah.....	15
2.1.4 Dasar Hukum Penyeleksian Saham Syariah.....	16
2.1.5 <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	18
2.1.6 <i>Jakarta Islamic Index 70 (JII70)</i>	18
2.1.7 Aktiva Bebas Risiko	19
2.1.8 <i>Return</i> dan Risiko Saham.....	19
2.1.9 <i>Capital Asset Pricing Model (CAPM)</i>	22
2.1.10 <i>Fama-French Three Factors Model (FF3FM)</i>	23
2.1.11 <i>Fama-French Five Factors Model (FF5FM)</i>	24

2.1.12 <i>Excess return</i>	25
2.1.13 <i>Market Factor</i>	26
2.1.14 <i>Size factor Factor</i>	26
2.1.15 <i>Value Factor</i>	26
2.1.16 <i>Profitability factor Factor</i>	27
2.1.17 <i>Investment factor Factor</i>	28
2.2 Penelitian-Penelitian Terdahulu	29
2.3 Pengembangan Hipotesis	30
2.3.1. Pengaruh <i>Market Factor</i> Terhadap <i>Excess Return</i> Saham.....	30
2.3.2. Pengaruh <i>Firm Size factor Factor</i> Terhadap <i>Excess Return</i> Saham.....	31
2.3.3. Pengaruh <i>Book to market factor Factor</i> Terhadap <i>Excess Return</i> Saham	32
2.3.4. Pengaruh <i>Profitability factor Factor</i> Terhadap <i>Excess Return</i> Saham	33
2.3.5. Pengaruh <i>Investment factor Factor</i> Terhadap <i>Excess Return</i> Saham	33
BAB III.....	35
METODA PENELITIAN	35
3.1 Populasi dan Sampel.....	35
3.1.1 Populasi.....	35
3.1.2 Sampel	35
3.2 Data dan Sumber Data	36
3.2.1 Data.....	36
3.2.2 Sumber Data	36
3.3 Teknik Analisis Data	37
3.4 Uji Asumsi Klasik	37
3.4.1 Uji Normalitas	37
3.4.2 Uji Autokorelasi	38
3.4.3 Uji Multikolinieritas	38
3.5 Uji Hipotesis	39
3.5.1 Uji Signifikansi (T test).....	39
3.5.2 Uji Koefisien Determinasi (<i>R-squared</i>)	40
3.5.3 Uji Regresi Linier Berganda.....	40
BAB IV	42
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Deskripsi Penelitian.....	42
4.2 Statistik Deskriptif.....	45
4.3 Uji Asumsi Klasik	55

4.3.1 Uji Multikolineritas	55
4.3.2 Uji Autokorelasi	56
4.3.3 Uji Normalitas	57
4.4 Uji Hipotesis	58
4.4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	58
4.4.2 Uji Regresi	64
BAB V.....	78
SIMPULAN.....	78
5.1. Simpulan	78
5.2 Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN	83

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Sampel Penelitian.....	42
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif variabel dependen sebelum terjadi covid-19 di Indonesia.....	45
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif variabel dependen saat terjadi covid-19 di Indonesia.....	45
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif variabel independen sebelum terjadi covid-19 di Indonesia.	52
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif variabel independen saat terjadi covid-19 di Indonesia.....	52
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas Sebelum Terjadi covid-19 di Indonesia.....	55
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas Saat Terjadi covid-19 di Indonesia	55
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi Sebelum Terjadi covid-19 di Indonesia	56
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi Saat terjadi covid-19 di Indonesia	56
Tabel 4. 10 Hasil Uji Normalitas Sebelum Terjadi covid-19 di Indonesia	57
Tabel 4. 11 Hasil Uji Normalitas Saat terjadi covid-19 di Indonesia	57
Tabel 4. 12 Uji Koefisien determinasi setiap portofolio Sebelum Terjadi covid-19 di Indonesia ..	58
Tabel 4. 13 Uji Koefisien determinasi setiap portofolio Sebelum Terjadi covid-19 di Indonesia ..	59
Tabel 4. 14 Hasil Uji Regresi Linier Berganda Setiap Portofolio Sebelum Terjadi Covid-19 Di Indonesia.....	64
Tabel 4. 15 Hasil Uji Regresi Linier Berganda Setiap Portofolio Saat terjadi covid-19 Di Indonesia	65

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Statistik Deskriptif Data Pada Sebelum Terjadi Pandemi Covid-19 di Indonesia	83
Lampiran 2 Hasil Statistik Deskriptif Data Pada Saat Terjadi Pandemi Covid 19 di Indonesia	84
Lampiran 3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda Setiap Portofolio Pada Sebelum Terjadi Covid-19 Di Indonesia	85
Lampiran 4 Hasil Uji Regresi Linier Berganda Setiap Portofolio Pada Saat Terjadi Covid-19 Di Indonesia	94
Lampiran 5 Bukti Persetujuan Dosen Pembimbing	94