

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
DAFTAR SINGKATAN	xii
Intisari	xiv
Abstract	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Kontribusi Penelitian.....	6
1.7 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	7
1.8 Sistematika Penulisan	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 <i>Arbitrage Pricing Theory</i> (APT).....	9
2.1.2 <i>Capital Flow Theory</i>	13
2.1.3 <i>Signalling Theory</i>	17
2.1.4 Pasar Modal Syariah	21
2.1.5 Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).....	22
2.2 Penelitian Terdahulu.....	24
2.3 Kesenjangan Penelitian	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Desain Penelitian.....	38
3.2 Sumber Data dan Definisi Operasional Variabel	38

3.2.1 Indeks Saham Syariah Indonesia	39
3.2.2 Harga Emas Dunia	40
3.2.3 FED Rate	40
3.2.4 Nilai Tukar	40
3.2.5 Jumlah Uang Beredar (M2).....	41
3.2.6 Dummy COVID-19.....	41
3.3 Model Penelitian	42
3.4 Teknik Analisis data	43
3.4.1 Uji stasioneritas	43
3.4.2 Uji Derajat Integrasi.....	45
3.4.3 Uji Kointegrasi	45
3.4.4 Estimasi Model Jangka Panjang	46
3.4.5 Estimasi <i>Error Correction Model</i>	47
3.4.6 Uji Diagnostik dan Stabilitas	48
3.4.6.1 Uji Autokorelasi	48
3.4.6.2 Uji Heterokedastisitas	48
3.4.6.3 Uji Normalitas	49
3.4.6.4 Uji Multikolinearitas	49
3.4.6.5 Uji Stabilitas.....	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	51
4.1 Deskripsi Data.....	51
4.2 Uji Stationeritas.....	53
4.3 Uji Derajat Integrasi.....	55
4.4 Uji Kointegrasi	55
4.5 Estimasi Regresi Jangka Panjang.....	56
4.5 Estimasi <i>Error Correction Model</i> (ECM)	62
4.6 Uji Diagnostik dan Stabilitas	67
BAB V KESIMPULAN	70
5.1 Kesimpulan	70
5.2 Implikasi.....	72
5.3 Keterbatasan Penelitian	74



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

Dampak Harga Emas terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia

Herlina Tri Wijayanti, Diyah Putriani, S.E., M.Ec., Ph.D.

Universitas Gadjah Mada, 2026 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN	79