

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar	iv
Halaman Persembahan	v
Daftar Isi.....	vii
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran	xi
Intisari	xii
Abstract	xiii
BAB I: PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Motivasi Penelitian.....	8
1.5. Manfaat Penelitian	8
1.6. Kontribusi Penelitian	9
1.7. Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	9
1.8. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II: LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Teori Portofolio.....	11
2.1.2. Penilaian Saham dan Obligasi	14
2.1.3. Integrasi Ekonomi dan Pasar Keuangan	17
2.1.4. <i>Comovement</i> , <i>Contagion</i> , dan <i>Flight-To-Quality</i>	19
2.2. Tinjauan Pustaka	20
2.3. Pengembangan Hipotesis	29
BAB III: METODE PENELITIAN	33
3.1. Data dan Sampel.....	33
3.2. Definisi Operasional Variabel	34
3.2.1 Perhitungan Return Harian	34
3.2.2. Korelasi Saham Syariah – Sukuk	36
3.2.3. Volatility Index (VIX)	37
3.2.4. Ketidakpastian Kebijakan Ekonomi	39
3.2.5. Tingka Bunga Bebas Risiko (<i>Risk-free rate</i>).....	40
3.3 Pengujian Hipotesis	41
3.3.1. Krisis keuangan global, volatilitas pasar saham, ketidakpastian kebijakan ekonomi dan perilaku <i>flight-to-quality</i> di pasar modal syariah.....	41
3.3.2. Uji Spesifikasi Model.....	44
BAB IV: ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1. Deskripsi Penelitian.....	48

4.2.	Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.3.	Estimasi Comovement Return Saham Syariah dan Sukuk.....	54
4.4.	Hasil Analisis	56
4.5.	Pembahasan	59
4.5.1.	<i>Flight-to-quality</i> ketika krisis keuangan global 2007 – 2009	59
4.5.2.	Volatilitas pasar saham dan perilaku <i>flight-to-quality</i> di pasar modal syariah	60
4.5.3.	Ketidakpastian kebijakan ekonomi dan perilaku <i>flight-to-quality</i> di pasar modal syariah	61
4.5.4.	Tingkat bunga bebas risiko dan perilaku <i>flight-to-quality</i> di pasar modal syariah.....	62
BAB V: PENUTUP		64
5.1.	Kesimpulan.....	64
5.2.	Keterbatasan Penelitian	65
5.3.	Implikasi Penelitian	66
DAFTAR PUSTAKA		68
LAMPIRAN		74