

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
JUDUL DALAM	iii
HAL PERSETUJUAN	iv
HAL PENGESAHAN	v
HAL PERNYATAAN	vi
RIWAYAT HIDUP	vii
PERSEMBAHAN	vii
MOTTO	ix
SANWACANA	x
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I: PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat penelitian	6
BAB II: LANDASAN TEORI	
2.1 Pasar Modal Syariah	
2.1.1 Pengertian Pasar Modal Syariah	8
2.1.2 Fungsi Pasar Modal Syariah	8
2.1.3 Karakteristik Pasar Modal Syariah	9
2.1.4 Prinsip Pasar Modal Syariah	10
2.1.5 Produk-produk Pasar Modal Syariah	11
2.2 Indeks Pasar Saham	14
2.3 Perbedaan Indeks Saham Konvensional dan Indeks Saham Syariah	17
2.4 Efisiensi Pasar Modal	
2.4.1 Pengertian Pasar Modal Efisien	18
2.4.2 Klasifikasi Pasar Modal Efisien	20
2.5 Ekonometrika	21
2.6 Model Box-Jenkin	22

2.7 Heteroskedastisitas	24
2.8 Model GARCH	25
2.9 Penelitian Terdahulu	26
2.10 Kerangka Pemikiran	27
2.11 Hipotesis	29

BAB III: METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	30
3.2 Populasi	31
3.3 Sempel	31
3.4 Jenis dan Sumber Data	33
3.5 Teknik Pengumpulan Data	33
3.6 Variabel Penelitian	34
3.6 Definisi Operasional Variabel	34
3.7 Teknik Analisis	35

BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum	
4.1.1 PT. Astra Agro Lestari Tbk	41
4.1.2 PT. Adaro Energy Tbk	42
4.1.3 PT. AKR Corporindo Tbk	42
4.1.4 PT. Astra Internasional Tbk	43
4.1.5 PT. Alam Sutra Realty Tbk	43
4.1.6 PT. Charoen Pokphand Indonesia Tbk	44
4.1.7 PT. Harum Energy Tbk	44
4.1.8 PT. Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	45
4.1.9 PT. Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	46
4.1.10 PT. Indo Tambangraya Mega Tbk	46
4.1.11 PT. Kalbe Farma Tbk	47
4.1.12 PT. Lippo Karawaci Tbk	47
4.1.13 PT. PP London Sumatra Indonesia Tbk	48
4.1.14 PT. Tambang Batu Bara Bukit Asam Tbk	48
4.1.15 PT. Semen Indonesia (Persero) Tbk	49
4.1.16 PT. Telekomunikasi Indonesia Tbk	49
4.1.17 PT. United Tractors Tbk	50
4.1.18 PT. Unilever Indonesia Tbk	51
4.2 Analisis Data	
4.2.1 Return Saham	51
4.2.2 Uji Stasioneritas Data	52
4.2.3 Identifikasi Model	53
4.2.4 Estimasi Model	53
4.2.5 Uji Diagnosis Model	58
4.2.6 Identifikasi Efek ARCH-GARCH (Heteroskedastisitas)	60
4.2.7 Estimasi Model GARCH	63
4.2.8 Evaluasi Model	65
4.3 Hasil Uji Hipotesis	
4.3.1 Hasil Uji Hipotesis Pertama	68

4.3.2 Hasil Uji Hipotesis Kedua	69
4.3.3 Hasil Uji Hipotesis Ketiga	69
4.3.4 Hasil Uji Hipotesis Keempat	70
4.4 Pembahasan	71

BAB V: KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	82
5.2 Saran	83

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN