

**ANALISIS PENGARUH INDEKS HARGA SAHAM ASING
TERHADAP JAKARTA ISLAMIC INDEX
PERIODE 2010-2013**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
GUNA MEMENUHI SEBAGIAN SYARAT PENGAJUAN SKRIPSI**

OLEH:
KHAFIDZ KURNIAWAN
09390065

PEMBIMBING:

1. Dr. MISNEN ARDIANSYAH, SE., M.Si
2. DRS. AKHMAD YUSUF KHOIRUDDIN, S.E. M.SI.

**PRODI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2015**

ABSTRAK

Perkembangan ekonomi di suatu negara secara keseluruhan dapat dilihat dari perkembangan pasar modal di negara yang bersangkutan dimana pada abad ke 21 ini, dunia mengalami dampak globalisasi maupun revolusi dalam informasi dan teknologi. Globalisasi ini juga berdampak pada perekonomian dunia. Kejadian perekonomian pada belahan dunia yang satu secara cepat dapat berpengaruh terhadap belahan dunia yang lain. Pasar modal Indonesia melalui bursa efek Indonesia merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan kegiatan bursa saham global. Harga saham antar suatu negara memiliki keterkaitan satu sama lain, sehingga perkembangan saham dari suatu negara akan berpengaruh terhadap perkembangan saham di negara lain. Keterkaitan antara bursa saham Indonesia dengan bursa saham luar negeri dapat dilihat ketika terjadi krisis keuangan global pada tahun 2008.

Penelitian dilakukan oleh penyusun bertujuan untuk melihat pengaruh antara indeks saham asing terhadap JII, dalam hal ini penyusun mengambil sample indeks saham asing yang diwakili oleh DJI (Amerika), FTSE 100 (Inggris), KOSPI (Korea Selatan), NIKKEI 225 (Jepang), STI (Singapura), dan KLSE (Malaysia). Alat analisis yang digunakan untuk menguji pengaruh variabel independent terhadap variabel dependent secara parsial adalah analisis uji t sedangkan untuk menguji pengaruh variabel independent terhadap variabel dependent secara simultan menggunakan uji F.

Hasil penelitian menunjukkan secara simultan dengan menggunakan uji F indeks saham asing berpengaruh signifikan terhadap JII. Secara parsial atau individu indeks DJI dan STI berpengaruh positive signifikan terhadap JII, indeks KOSPI dan NIKKEI 225 berpengaruh negative signifikan, dan untuk indeks FTSE 100 dan KLSE tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap JII.

Kata kunci: Pasar Modal, Jakarta Islamic Index/JII, Indeks Dow Jones Industria, FTSE 100, KOSPI, NIKKEI 225, Strait Time Index, KLSE.

**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Saudara Khafidz Kurniawan

Kepada

**Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**
di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Khafidz Kurniawan

NIM : 09390065

Judul Skripsi : **Analisis Pengaruh Indeks Harga Saham Asing
Terhadap Jakarta Islamic Index Periode 2010-2013**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Jurusan/Program Studi Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini mengharapkan agar skripsi/tugas akhir saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqosahkan. Atas perhatiannya, kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 10 Sya'ban 1436 H

29 Mei 2015 M

Pembimbing I

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si
NIP.19710929 200003 1 001

**SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI**

Hal : Skripsi Saudara Khafidz Kurniawan

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Khafidz Kurniawan
NIM : 09390065

Judul Skripsi : **Analisis Pengaruh Indeks Harga Saham Asing Terhadap Jakarta Islamic Index Periode 2010-2013**

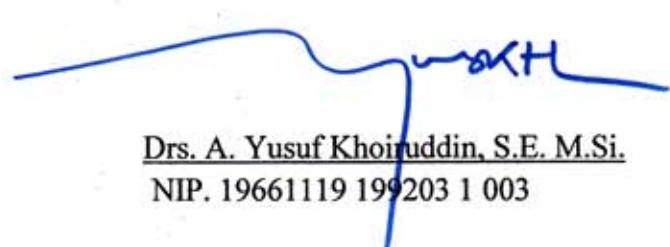
Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syari'ah dan Hukum Jurusan/Program Studi Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini mengharapkan agar skripsi/tugas akhir saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqosahkan. Atas perhatiannya, kami ucapan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 10 Sya'ban 1436 H
29 Mei 2015 M

Pembimbing II


Drs. A. Yusuf Khoiruddin, S.E. M.Si.
NIP. 19661119 199203 1 003

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Khafidz Kurniawan
NIM : 09390065
Jurusan : Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Indeks Harga Saham Asing Terhadap Jakarta Islamic Index Periode 2010-2013”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta,10 Sya'ban 1436 H
29 Mei 2015 M

Penyusun,



Khafidz Kurniawan
NIM. 09390065

**PENGESAHAN SKRIPSI**

Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/ /2015

Skripsi/tugas akhir dengan judul :

Analisis Pengaruh Indeks Harga Saham Asing Terhadap Jakarta Islamic Index Periode 2010-2013

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Khafidz Kurniawan

NIM : 09390065

Telah dimunaqasyahkan pada : 17 Juni 2015

Nilai : B+

dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga

TIM MUNAQASYAH :

Ketua Sidang

Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si

NIP. 19710929 200003 1 001

Pengaji I

M. Kurnia Rahman Abadi, SE., MM

NIP. 19780503 200604 1 002

Pengaji II

Dr. Ibnu Muhsin, M.Ag

NIP. 19641112 199203 1 006

Yogyakarta, 22 Juni 2015

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Syari'ah dan Hukum

DEKAN



Dr. H. Syaifiq Mahmadah Hanafi, M.A.

NIP. 19670518 199703 1 003

MOTTO

Keinginan Adalah Sumber Penderitaan
Yang Utama Adalah Prosesnya
Selalu Berusaha Menyatu Dengan “Ke-
Aslian”

HALAMAN PERSEMBAHAN

SKRIPSI INI KUPERSEMBAHKAN KEPADA:

Allah S.W.T dan Nabi Muhammad S.A.W

*Kedua Orang Tua *Ayahanda Mahmudin Dan
Ibunda Tri Romzani*.*

*Adik-adik dan teman-temanku yang selalu
memberikan keceriaan*

*Almamater UIN Sunan Kalijaga dan
Bangsa INDONESIA tercinta*

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT penyusun panjatkan kehadirat-Nya yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Sholawat serta salam semoga senantiasa tercurah kepada junjungan nabi Muhammad SAW, keluarga beserta sahabat-sahabatnya yang telah memberikan pencerahan di muka bumi ini.

Pada kesempatan ini penyusun dengan ketulusan dan kerendahan hati ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dengan memberikan masukan dan kontribusi berarti dalam proses penelitian dan penyusunan sehingga karya ilmiah ini bisa terselesaikan dengan baik antara lain:

1. Prof. Drs. H. Akh. Minhaji, MA., Ph.D selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta;
2. Bapak Noorhaidi, MA., M.Phil., Ph.D selaku Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta;
3. H. M. Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag selaku Ketua Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga;
4. Bapak Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si selaku Pembimbing Akademik dan Pembimbing I serta Bapak Drs. A. Yusuf Khoiruddin, S.E. M.Si. selaku pembimbing II yang telah membagi ilmu, pengarahan dan bimbingan sehingga terselesaikannya skripsi ini;

5. Bapak dan Ibu Dosen beserta seluruh Staf dan karyawan Prodi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga;
6. Seluruh civitas akademika UIN Sunan Kalijaga, serta untuk civitas akademika Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang turut mendorong dan memberikan bimbingan kepada penyusun.
7. Keluarga tercinta, Ayahanda Mahmudin dan Ibunda Tri Romzani ketiga adik-adiku yang selalu menjadi motivasi dan penyemangat bagi penyusun.
8. Keluarga besar KUI '09 Muped, Piki, Amri, Dayat, Edy, Fahmi, Anjar, Linggar, Ocep, Paidul, Ridwan, Sukro, Desi, Banin, Tari, Mammieh, Anin dan yang tak bisa disebutkan satu-satu.
9. Teman-teman lainnya yang juga tak kalah memberi dukungan dan bantuannya Latif, Zainal, Edip, Faozan, Ilma, Haidar, Fajar, dan tak kalah lebih penting terhadap “diri saya pribadi”

Semoga karya ini bermanfaat dan menjadi barokah bagi semua yang berkaitan dengan skripsi ini. *Amin Ya Robbal 'Alamin.*

Yogyakarta, 29 Rabiul Awal 1436 H
19 Januari 2015 M

Khafidz Kurniawan
09390065

SISTEM TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor 158/1987 dan Nomor 0543 b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
'	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Ṣā'	ṣ	es (titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Hā'	ḥ	ha (titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	de

ذ	Zāl	ڙ	zet (titik di atas)
ر	Rā'	ڦ	er
ڙ	Zāi	ڙ	zet
س	Sīn	س	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Şād	ş	es (titik di bawah)
ض	Dād	ڏ	de (titik di bawah)
ط	Tā'	ڦ	te (titik di bawah)
ظ	Zā'	ڙ	zet (titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ڪ	Kāf	k	ka
ڦ	Lām	l	el
ڻ	Mīm	m	em
ڻ	Nūn	n	en

و	Wāwu	w	we
هـ	Hā'	h	ha
ـ	Hamzah	,	apostrof
يـ	Yā'	y	ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعلّدة	ditulis	<i>muta'addidah</i>
عَدّة	ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Ta' marbūtah*

Semua *ta' marbūtah* ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penngabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti sholat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

علّة	ditulis	<i>'illah</i>
كرمة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliya</i>
حكمة	ditulis	<i>hikmah</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

	Fathah	ditulis	<i>a</i>
	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
	Ḍamah	ditulis	<i>u</i>

فعل	Fathah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	ditulis	<i>żukira</i>
يذهب	Ḍamah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif جاھلیّۃ	ditulis ditulis	<i>ā</i> <i>jāhiliyyah</i>
2. Fathah + yā' mati تنسی	ditulis ditulis	<i>ā</i> <i>tansa</i>
3. Kasrah + yā' mati کریم	ditulis ditulis	<i>ī</i> <i>karīm</i>
4. Ḍamah + wāwu mati فروض	ditulis ditulis	<i>ū</i> <i>furūq</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fatḥah + yā' mati يِنْكَمْ	ditulis ditulis	<i>ai</i> <i>bainakum</i>
2. Fatḥah + wāwu mati قُولْ	ditulis ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Beurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

الْأَنْتَمْ	ditulis	<i>a 'antum</i>
أَعْدَّتْ	ditulis	<i>u 'iddat</i>

H. Kata Sandang Alif + Lām

Bila diikuti huruf *Qomariyyah* maka ditulis dengan menggunakan awal “al”, dan apabila diikuti dengan huruf *Syamsiyyah* maka ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut.

القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>
السماء	ditulis	<i>as-Samā'</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوي الفروض	ditulis	<i>żawi al-furūd</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL

ABSTRAK	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	v
SURAT PENGESAHAN	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
HALAMAN MOTTO	viii
KATA PENGANTAR	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI	xi
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	7
E. Sistematika Pembahasan	8

BAB II LANDASAN TEORI

A. <i>Contagion Effect</i> (Efek Domino/Menular).....	10
B. Efisiensi pasar	13
1. Pentingnya Pasar Efisien	15

2.	Karakteristik Pasar Efisien	17
C.	Permintaan Dan Penawaran Dalam Islam	
1.	Teori Permintaan	20
2.	Hukum Permintaan.....	21
3.	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Permintaan	22
4.	Teori Penawaran	23
5.	Pengaruh Zakat terhadap Penawaran.....	25
D.	Investasi	
1.	Pengertian Investasi.....	26
2.	Jenis Investasi	27
3.	Investasi Menurut Pandangan Syariah	29
E.	Pasar Modal	
1.	Pengertian Pasar Modal	31
2.	Fungsi Pasar Modal	31
3.	Instrumen Pasar Modal.....	33
a.	Saham (Stock)	33
b.	Obligasi (Bond)	34
F.	Pasar Modal Syariah	
1.	Pengertian Pasar Modal Syariah.....	36
2.	Prinsip pasar Modal Syariah.....	36
3.	Produk Pasar Modal Syariah	38
G.	Bursa Efek	39
H.	Angka Indeks	
1.	Pengertian	42

2. Cara Menghitung Angka Indeks.....	43
I. Indeks Harga Saham Gabungan	46
J. Penelitian Terdahulu	47
K. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis	50

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	59
B. Populasi dan Sampel	60
C. Definisi Variabel Penelitian	
1. Variabel Independen.....	61
2. Variabel Dependental	63
D. Jenis dan Sumber Data	63
E. Teknik Pengumpulan Data.....	64
F. Teknik Analisis Data	
1. Analisis Regresi Berganda	64
2. Uji Koefisien Secara Simultan	66
3. Uji Koefisien Determinasi	66
4. Uji Koefisien Secara parsial.....	66

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Obyek Penelitian.....	67
B. Analisis Statistik Deskriptif	67
C. Uji Regresi Linier Berganda	71
D. Analisis Dan Pengujian Hipotesis	
1. Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F)	73

2. Uji Koefisien Determinasi (R Square)	75
3. Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji T).....	76
E. Pembahasan.....	79
1. Pengaruh DJI terhadap Jakarta Islamic Index	80
2. Pengaruh FTSE 100 terhadap Jakarta Islamic Index.....	81
3. Pengaruh KOSPI terhadap Jakarta Islamic Index	82
4. Pengaruh NIKKEI 225 terhadap Jakarta Islamic Index	83
5. Pengaruh STI terhadap Jakarta Islamic Index	84
6. Pengaruh KLSE terhadap Jakarta Islamic Index	84

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	86
B. Saran	88

DAFTAR PUSTAKA 89

LAMPIRAN

CURRICULUM VITAE

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Hasil Analisis Descriptive Statistics Deviasi Standar.....	68
Tabel 4.2 Nilai Maksimal dan Minimal Data Saham.....	69
Tabel 4.3 Tabel Estimasi Regresi Linier Berganda.....	73
Tabel 4.4 Hasil Analisis Uji F.....	74
Tabel 4.5 Hasil Uji Koefisian Determinasi R ²	76
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Secara Parsial.....	77

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1: Kerangka Berpikir 43



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Terjemah

Lampiran 2: Hasil Uji Analisis Statistik

Lampiran 3: Tabel Data Saham (Penutupan)

Lampiran 4: Data Asli

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Pasar modal merupakan salah satu instrumen ekonomi dewasa ini yang mengalami perkembangan sangat pesat. Pasar modal merupakan penunjang ekonomi suatu negara dan menjadi indikator kemajuan ekonomi suatu negara tersebut. Pasar Modal memiliki peran penting bagi perekonomian suatu negara karena pasar modal menjalankan dua fungsi, yaitu pertama sebagai sarana bagi pendanaan usaha atau sebagai sarana bagi perusahaan untuk mendapatkan dana dari masyarakat pemodal atau investor. Dana yang diperoleh dari pasar modal dapat digunakan untuk pengembangan usaha, ekspansi, penambahan modal kerja dan lain-lain. Kedua pasar modal menjadi sarana bagi masyarakat untuk berinvestasi pada instrumen keuangan seperti saham, obligasi, reksa dana, dan lain-lain. Dengan demikian, masyarakat dapat menempatkan dana yang dimilikinya sesuai dengan karakteristik keuntungan dan risiko masing-masing instrumen keuangan di atas.

Perkembangan ekonomi di suatu negara secara keseluruhan dapat dilihat dari perkembangan pasar modal di negara yang bersangkutan dimana pada abad ke 21 ini, dunia mengalami dampak globalisasi maupun revolusi dalam informasi dan teknologi. Globalisasi ini juga berdampak pada perekonomian dunia. Kejadian perekonomian pada belahan dunia yang satu

secara cepat dapat berpengaruh terhadap belahan dunia yang lain. Dampak globalisasi ini juga diikuti dengan adanya bidang perekonomian. Artinya dalam pasar global saat ini, setiap investor dapat berinvestasi dimanapun dia berada.

Proses globalisasi pada fase sekarang terdiri dari dua fenomena yang berbeda, yakni globalisasi bisnis produk dan globalisasi bisnis keuangan dimana proses globalisasi bisnis keuangan telah memiliki signifikasi dan kekuatan yang lebih besar daripada globalisasi bisnis produk dalam tanda kutip. Bisnis keuangan meliputi bisnis valas (valuta asing) serta investasi langsung dan investasi tidak langsung.¹

Pada masa sekarang ini, pasar modal Indonesia melalui bursa efek Indonesia merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan kegiatan bursa saham global. Harga saham antar suatu negara memiliki keterkaitan satu sama lain, sehingga perkembangan saham dari suatu negara akan berpengaruh terhadap perkembangan saham di negara lain.

Investasi melalui pasar modal sebagai bentuk investasi bisa langsung dilakukan dimana saja diseluruh dunia termasuk di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pasar modal Indonesia melalui Bursa Efek Indonesia merupakan bagian tak terpisahkan dari kegiatan bursa saham global. Selain itu biasanya untuk bursa-bursa saham yang berdekatan lokasinya, seringkali memiliki investor yang sama. Fenomena yang terjadi karena globalisasi serta Indonesia sebagai anggota *World Trade Organization* telah membuka bursa saham bagi invetor

¹ Moh. Mansur, "Pengaruh Indeks Bursa Global Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Pada Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode Tahun 2000-2002", *Jurnal Sosiohumaniora*, Vol. 7, No.3 (November 2005), hlm. 203-219.

asing yang berinvestasi diseluruh dunia. Oleh karena itu, perubahan di satu bursa juga akan ditransmisikan ke bursa negara lain. Dalam hal ini, biasanya bursa yang lebih besar akan mempengaruhi bursa yang lebih kecil. Maka sebuah hal pasti apabila suatu negara mengalami sebuah krisis yang parah dapat berimbas pada negara lain.

Keterkaitan antara bursa saham Indonesia dengan bursa saham luar negeri dapat dilihat ketika terjadi krisis keuangan global pada tahun 2008. Krisis yang bermula dari krisis subprime mortgage di Amerika Serikat tersebut berdampak luas pada sektor keuangan global dan berkembang menjadi krisis keuangan global yang menjalar ke berbagai negara di dunia, termasuk Indonesia. Selama tahun 2008 hampir semua bursa global mencatat penurunan yang besar sekaligus menorehkan catatan terburuk. Indeks Harga Saham Gabungan sendiri pada bulan Desember 2008 tercatat turun 51,17% ke level 1.340,89. Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia mencatat penurunan yang terburuk ke empat setelah indeks saham di Shenzhen, Shanghai, dan Mumbai.² Kasus *subprime mortgage* yang terjadi pada tahun 2008 yang melanda ekonomi Amerika Serikat, yang mengakibatkan indek DJIA mengalami penurunan yang dampaknya mengenai Bursa Negara lain di seluruh dunia.

Untuk mengatasi hal tersebut, Federal Reserve mengeluarkan kebijakan-kebijakan moneter yang non-konvensional yang sifatnya stimulatif.

² Shevanda Febrilia Tamara, "Pengaruh Dow Jones Industrial Average, Deutscher Aktienindex, Shanghai Stock Exchange Composite Index, dan Straits Times Index terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia (Periode 2010 – 2012)", *Skripsi* Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya (2013), hlm. 2.

Angkanya pun tidak main-main, ratusan miliar dollar bahkan sampai triliunan dollar. Kebijakan stimulatif ini berujung pada peningkatan jumlah uang yang beredar di masyarakat. Seperti dua sisi mata uang, ada sisi positif dan negatif. Sisi positifnya adalah masyarakat mendapatkan akses untuk memperoleh dana murah untuk diputar dalam bisnis dan investasi. Sisi negatifnya banyaknya uang yang beredar akan meningkatkan permintaan barang dan akhirnya menaikkan inflasi.

Bentuk dari dana stimulus The Fed merupakan program pemerintah Amerika Serikat dengan cara mencetak uang untuk membeli surat berharga perusahaan milik pemerintah Amerika Serikat yang nilainya jatuh. Salah satu dari program tersebut adalah dengan melakukan pembelian obligasi sebesar US\$ 85 miliar per bulan.

Dengan adanya dana stimulus dari The Fed ternyata berpengaruh terhadap indeks DJIA, yang mengalami peningkatan sebesar 17,57%. Ternyata, peningkatan indek DJIA tersebut memberikan pengaruh pada peningkatan indeks di Bursa Negara lain seperti, indeks FTSE 100 mengalami peningkatan sebesar 20,78% , Nikkei 225 sebesar 7,20%, Kospi sebesar 43,98%, Hangseng sebesar 58,27%, IHSG sebesar 83,08%.³

Belakangan terakhir, Federal Reserve (The Fed) mengurangi dana stimulus mereka yaitu pengurangan pembelian obligasi dari jumlah awal US\$ 85 miliar per bulan menjadi senilai US\$ 10 miliar.

³ Hari Purnomo, "Analisis Pengaruh Indeks Bursa Negara Lain (KOSPI, HANSENG, FTSE, DJIA, NIKKEI) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2000-2010", *tesis Fakultas Ekonomi UGM*, (2011), hlm. 2.

Pada tanggal 3 Juli 2000, BEI yang masih bernama Bursa Efek Jakarta (BEJ) bekerja sama dengan PT Danareksa *Investment Management* meluncurkan Jakarta Islamic Index (JII). JII merupakan gabungan 30 saham syariah yang paling likuid dan memiliki kapitalisasi pasar yang besar.

Berdasarkan pemaparan diatas dan dengan diluncurnyanya Jakarta Islamic Index, penyusun tertarik untuk melakukan penelitian tentang pengaruh indeks harga saham luar negeri terhadap harga saham yang berada di Jakarta Islamic Index. Penyusun mengambil beberapa sampel bursa saham luar negeri selama tahun 2010-2013.

Dalam berita online terdapat lima negara dengan nominal investasi terbesar di Indonesia selama tahun 2013. Sepanjang 2013, pebisnis dari Jepang tercatat telah menanamkan modal lebih besar dibandingkan Singapura. Badan Koordinator Penanaman Modal (BKPM) mencatat total investasi Jepang di Indonesia pada 2013 mencapai US\$ 4,71 miliar. Jumlah tersebut meningkat dibandingkan 2012 yang hanya US\$ 2,5 miliar. Singapura tergeser posisi kedua dengan nilai investasi US\$ 4,67 miliar, investor Amerika Serikat yang menanamkan modal hingga US\$ 2,4 miliar, Korea Selatan menginvestasikan dana US\$ 2,2 miliar, dan diurutan kelima terdapat Inggris yang menanamkan modal hingga US\$ 1,1 miliar.⁴

⁴ BKPM, “5 Negara Paling Doyan Investasi di Indonesia,” www.bisnis.liputan6.com, diakses pada Mei 2014.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan di atas, maka penulis merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Apakah ada pengaruh Dow Jones Industrial (DJI) terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII)?
2. Apakah ada pengaruh Financial Times Stock Exchange (FTSE 100) Inggris terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII)?
3. Apakah ada pengaruh Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII)?
4. Apakah ada pengaruh NIKKEI 225 terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII)?
5. Apakah ada pengaruh Strait Technologies Index (STI) terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII)?
6. Apakah ada pengaruh Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII)?
7. Apakah ada pengaruh DJI, FTSE 100, KOSPI, NIKKEI 225, STI, dan KLSE secara bersama-sama terhadap harga saham JII?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas, penelitian ini memiliki tujuan, yaitu:

1. Untuk mengetahui pengaruh Dow Jones (DJI) Amerika terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII).

2. Untuk mengetahui pengaruh London Stock Exchange (FTSE 100) Inggris terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII).
3. Untuk mengetahui pengaruh Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) Korea Selatan terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII).
4. Untuk mengetahui pengaruh NIKKEI 225 Jepang terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII).
5. Untuk mengetahui pengaruh Strait Technologies Index (STI) Singapura terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII).
6. Untuk mengetahui pengaruh Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) Malaysia terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII).
7. Untuk mengetahui pengaruh DJI, FTSE 100, KOSPI, NIKKEI 225, STI, dan KLSE secara bersama-sama terhadap harga saham JII.

D. Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi beberapa pihak, antara lain:

1. Bagi Regulator

Memberikan masukan kepada investor agar dapat mengambil keputusan dan kebijakan yang tidak merugikan, dan memberikan pembinaan dengan lebih baik.

2. Bagi Investor

Diharapkan penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan untuk melakukan investasi saham di Jakarta Islamic Index terutama untuk mengetahui trend yang terjadi di pasar modal luar negeri yang mampu mempengaruhi kondisi Jakarta Islamic Index.

3. Bagi Penulis

Hasil penelitian ini bagi peneliti merupakan alat untuk memperluas wawasan dan ilmu pengetahuan khususnya tentang saham.

4. Bagi Penelitian Selanjutnya

Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini diharapkan dapat menjadi landasan dalam membuat kerangka tentang penelitian yang serupa.

E. Sistematika Pembahasan

Penulisan skripsi ini akan disajikan dalam sistematika pembahasan sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisi tentang penjelasan latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penulisan dalam penelitian yang dilakukan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini dimulai dengan Landasan Teori yang menjelaskan tentang landasan teoritik dan kerangka konseptual yang menjelaskan tentang *mindmap* dari penelitian ini dilanjutkan dengan Telaah Pustaka, berupa

penelitian terdahulu yang berhubungan dengan Penerapan GCG dan pengaruh-pengaruhnya baik dari jurnal, tesis maupun skripsi.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini berisi Jenis Penelitian, Populasi dan Sample, Jenis dan Sumber data, Teknik Pengumpulan data, Definisi operasional dan pengukuran variabel serta Teknik analisis data.

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Bab ini berisi pembahasan tentang penelitian yang akan dilaksanakan, penganalisaan data, serta interpretasi dari hasil penelitian yang dilakukan. Proses analisis data dilakukan sesuai dengan metode yang ada pada BAB III.

BAB V PENUTUP

Bab ini berisi tentang simpulan dan saran dari hasil analisis data yang berkaitan dengan penelitian.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisa pada bab IV yaitu pengaruh harga penutupan indeks saham asing yang diwakili oleh DJI (Amerika), FTSE 100 (Inggris), KOSPI (Korea Selatan), NIKKEI 225 (Jepang), STI (Singapura), dan KLSE (Malaysia) terhadap JII (Indonesia) selama periode Januari 2010 sampai dengan Desember 2013 (48 bulan), maka diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Indeks Dow Jones berpengaruh positif terhadap Jakarta Islamic Index selama periode penelitian 2010-2013. Dengan nilai *sig.* 0,000 dan koefisien 0,047. Dengan demikian hipotesis (H_1) yang menyatakan “Indeks harga saham Dow Jones berpengaruh positif terhadap indeks harga saham Jakarta Islamic Index” terbukti. Hal ini disebabkan indeks Dow Jones mempunyai menjadi acuan bagi bursa dalam negara-negara lain khususnya Indonesia.
2. London Stock Exchange (FTSE 100) secara signifikan tidak berpengaruh terhadap Jakarta Islamic Index. Nilai *sig.* 0,344 berada diatas level 0,05. Hasil ini menyatakan hipotesis (H_2) “Indeks harga saham FTSE 100 tidak berpengaruh positif terhadap indeks harga saham Jakarta Islamic Index” terbukti.

3. Indeks KOSPI secara parsial berpengaruh positif terhadap Jakarta Islamic Index. Nilai *sig.* 0,004 dengan nilai koefisien sebesar 0,150 dengan demikian hipotesis (H_3) yang menyatakan “Indeks harga saham KOSPI berpengaruh positif terhadap indeks harga saham Jakarta Islamic Index” terbukti.
4. Hasil uji parsial indeks NIKKEI 225 *sig.* 0,000 dan koefisien -0,018, yang berarti NIKKEI berpengaruh negatif terhadap JII. Apabila indeks NIKKEI mengalami kenaikan maka JII akan mengalami penurunan, begitu pula sebaliknya. Dengan demikian hipotesis (H_4) yang menyatakan “Indeks harga saham NIKKEI 225 berpengaruh positif terhadap indeks harga saham Jakarta Islamic Index” tidak terbukti.
5. Indeks STI dengan nilai *sig.* 0,000 dan koefisien 0,216 menyatakan bahwa indeks STI mempunyai pengaruh positif terhadap JII. Dengan demikian hipotesis (H_5) yang menyatakan “Indeks harga saham STI berpengaruh positif terhadap indeks harga saham Jakarta Islamic Index” terbukti.
6. Dengan nilai *sig.* 0,772 dan koefisien 0,028 membuktikan bahwa indeks KLSE selama periode penelitian tidak berpengaruh terhadap Jakarta Islamic Index. Begitu pula hipotesis (H_6) secara parsial yang menyatakan “Indeks harga saham KLSE berpengaruh positif terhadap indeks harga saham Jakarta Islamic Index” tidak terbukti.
7. Secara simultan menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan antara variabel DJI, FTSE 100, KOSPI, NIKKEI 225, STI, dan KLSE terhadap variabel Jakarta Islamic Index (JII) dengan nilai *sig.* 0,000.

B. Saran

Berdasarkan hasil dari penelitian yang telah disusun dan kesimpulan diatas, penyusun ingin memberikan beberapa saran kepada beberapa pihak yang berkaitan diantaranya sebagai berikut:

1. Bagi pemerintah Indonesia hendaknya memperhatikan hal-hal yang menjadi masalah yang menjadi penyebab indeks FTSE 100 dan KLSE tidak berpengaruh signifikan terhadap JII, sehingga menyebabkan pertumbuhan ekonomi yang tidak baik dimasa yang akan datang.
2. Para investor yang hendak menginvestasikan modalnya di pasar modal hendaknya menggunakan berbagai analisis yang dapat memastikan bahwa dana yang diinvestasikan memberikan keuntungan yang diharapkan. Selain itu juga memperhatikan isu-isu yang dapat mempengaruhi pergerakan nilai indeks harga saham, serta perkembangan ekonomi global sehingga investor tidak salah dalam menanamkan modalnya.
3. Bagi penelitian selanjutnya, hendaknya peneliti memperpanjang periode penelitian dan menambah variabel-variabel independentnya, sehingga akan lebih jelas hubungan antara indeks saham asing dengan JII.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Quran

Departemen Agama, Al-Qur'an dan Terjemahannya, Jakarta: Intermasa, 1993

Buku

Sutrisno, *Manajemen Keuangan: Teori Konsep dan Aplikasi*, Yogyakarta: Ekonisa, 2012.

Husnan, Suad dan Enny Pudjiastuti, *Dasar – dasar Manajemen Keuangan*, (Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2004.

Sunariyah, *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2006.

Huda, Nurul dan Muftafa Edwin Nasution, *Investasi pada Pasar Modal Syariah*, Jakarta: Kencana Prenada Media Group.

Syafi'i, Antonio Muhammad, *Bank Syariah Dari Teori Ke Prakeik*, Jakarta: Gema Insani, 2001.

Suprayitno, Eko, *Ekonomi Mikro Perspektif Islam*, Malang: UIN-Malang Press, 2008.

Sumar'in, *Ekonomi Islam: Sebuah Pendekatan Ekonomi Mikro Perspektif Islam*, Yogyakarta: Graha Ilmu, 2013.

Irham, Fahmi, *Pengantar Pasar Modal: Panduan bagi Para Akademisi dan Praktisi Bisnis dalam Memahami Pasar Modal Indonesia*, Bandung: Alfabeta, 2012.

Aziz, Abdul, *Manajemen Investasi Syari'ah*, Bandung: Alfabeta, 2010.

Darmaji, Ciptono dan Hendy M. Fakhruddin, *Pasar Modal Di Indonesia: Pendekatan Tanya Jawab* Jakarta: Salemba, 2001.

Suhartono dan Fadillah Qudsi, *Portofolio Investasi Dan Bursa Efek: Pendekatan Teori Dan Praktek*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2009.

Supranto, J., *Statistik Teori dan Aplikasi*, Jakarta: Erlangga, 2008.

Subagyo, Pangestu, *Statistika Terapan*, Yogyakarta: BPFE, 2011.

Kasiram, Mohammad, *Metodologi penelitian Kuantitatif-kualitatif*, Malang: Uin Maliki Press, 2010.

Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung:Alfabeta, 2007.

Hadi, Syamsul dan Widyarini, *Metodologi Penelitian untuk Manajemen dan Akutansi*, Yogyakarta:Ekonisia, 2009.

Suryadi dan Purwanto, *Statistika: Untuk Ekonomi dan Keuangan Modern*, Jakarta: Salemba Empat, 2009.

Jogiyanto, *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Yogyakarta: BPFE, 2000.

Karya Ilmiah

Mansur Moh., “Pengaruh Indeks Bursa Global Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Pada Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode Tahun 2000-2002”, Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Padjajaran.

Shevanda Febrilia Tamara, “Pengaruh Dow Jones Industrial Average, Deutscher Aktienindex, Shanghai Stock Exchange Composite Index, dan Straits Times Index Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia (Periode 2010 – 2012)”, Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya (2013).

Purnomo Hari, “Analisis Pengaruh Indeks Bursa Negara Lain (Kospi, Hanseng, Ftse, Djia, Nikkei) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2000-2010”, Tesis Fakultas Ekonomi UGM, Tidak dipublikasikan.

Muzammil Ahmad, “Pengaruh Indeks Saham AsiaTenggara Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia”, Skripsi Fakultas Ekonomi UPN Jakarta (2011).

Darmawan Fajar Budhi, “Pengaruh Indeks DJI, FTSE 100, NKY 2250 Dan HSI Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Sebelum, Ketika, Dan Sesudah Subprime Mortagage Pada Tahun 2006 – 2009” Tesis Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada Yogyakarta (2009).

Siregar ASa., “Analisis Pengaruh Indeks Bursa Saham Asing Dan Kurs Dolar Amerika Serikat Terhadap Indeks Bursa Efek Indonesia”, Tesis Sekolah Pascasarjana USU (2010).

Johan Harun, “Analisis Pengaruh Bursa Efek Luar Negeri Terhadap Bursa Efek Jakarta”, Tesis Pascasarjana Universitas Diponegoro (2007).

Suhardianto Eko, "Analisa Pengaruh Indeks Harga Saham Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Bursa Efek Di Indonesia Periode 2005-2011", Tesis Fakultas Ekonomi UGM, Tidak dipublikasikan.

Witjaksono ^{Ardian} Agung, "Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI, Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, Kurs Rupiah, Indeks NIKKEI 225, dan Indeks Dow Jones Terhadap IHSG", Tesis Program Pascasarjana Universitas Diponegoro (2010).

Wahyuni Winda, "Pengaruh Indeks Harga Saham Global Terhadap Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (^{IHSG}) Di Bursa Efek Indonesia", Skripsi Jurusan Akuntansi STIE MDP (2014).

Sidiq Ahmad, "Pengaruh Indeks Saham STI, TAIEX, KOSPI, Hangseng terhadap Pergerakan Indeks Saham Gagungan Pada BEI", Jurnal Riset Manajemen dan Akuntansi STIE Atma Bhakti Surakarta, Vol. 1, No. 2 (November 2010).

Jayanti Yusnita, Darminta, dan Nengah Sudjana, "Pengaruh Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI, Nilai Tukar Rupiah, Indeks Dowe Jones, dan Indeks KLSE Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan IHSG: Studi Pada Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2010 – Desember 2013", *Jurnal Fakultas Ilmu Administrasi Universitas Brawijaya*, Vol. 11, No.1 (Juni 2014).

Trihadmini, Nuning., “*Contagion* dan *Spillover Effect* Pasar Keuangan Global Sebagai *Early Warning System*” Jurnal Finance and Banking Universitas Katolik Atmajaya Jakarta, Vol 13. No. 1. (1 Juni 2011).

Nuzul Sri Martini P., “Analisis Faktor Teknikal Yang Mempengaruhi Pergerakana Harga Saham Pada *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2013” Skripsi Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (2014).

Astika, Fabiola., “Analisis Damapak *Contagion* Dari Krisis Subprime MortgageUS Dan Krisis Eropa Terhadap Indeks Saham Indonesia (JKSE), Korea Selatan (KOSPI), Dan ^{Sanghai} (SSE) Periode: Januari 2005-Desember2012” Skripsi Fakultas Ekonomi UAJ Yogyakarta (2013).

Referensi Internet

<http://bisnis.liputan6.com/read/805699/5-negara-paling-doyan-investasi-di-indonesia>, diakses pada Mei 2014.

<http://www.idx.co.id/id-id/beranda/informasi/bagiinvestor/pengantarpasarmodal> diakses pada 1 juni 2014.

<http://royalcharter.blogspot.com/2013/10/Fungsi-pasar-modal-dan-manfaat-nya-bagi-perekonomian-suatu-negara.html> diakses pada 1 juni 2014.

<http://ojk.go.id/sharia-capital-id>, diakses pada 30 Juni 2014.

http://www.bapepam.go.id/syariah/pengenalan_produk_syariah, diakses pada 15 Oktober 2014.

http://id.wikipedia.org/wiki/Bursa_Efek_Indonesia, diakses pada 15 oktober 2014.

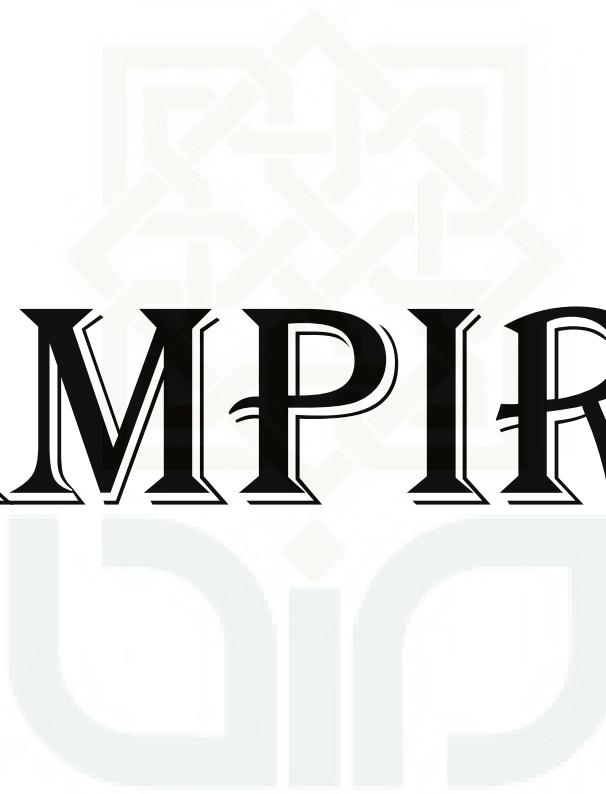
<http://www.idx.co.id/id-id/beranda/informasi/bagiinvestor/indeks>, diakses pada 18 Oktober 2014.

<http://www.umy.ac.id/korea-selatan-masih-butuh-indonesia.html>, diakses pada 14 januari 2015.

<http://www.mongabay.co.id/2013/06/17/ekspansi-investasi-sawit-negeri-jiran-di-indonesia-kirimkan-kabut-asap-kembali-ke-pemodal/>, diakses pada 14 januari 2015

http://id.wikipedia.org/wiki/Dow_Jones_Industrial_Average, diakses pada 15 Oktober 2014

<http://rizal-razib.blogspot.com/2012/06/krisis-hutang-eropa-dan-resesi-ekonomi>, diakses pada 20 oktober 2014.



LAMPIRAN

Lampiran 1: Terjemah

Al-Qur'an

HLM	TERJEMAH
30	<i>Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan hendaklah Setiap diri memperhatikan apa yang telah diperbuatnya untuk hari esok (akhirat); dan bertakwalah kepada Allah, Sesungguhnya Allah Maha mengetahui apa yang kamu kerjakan.(Al-Hasyr: 18)</i>

ANOVA^b

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	173693.327	6	28948.888	48.887	.000 ^a
Residual	24278.461	41	592.158		
Total	197971.789	47			

a. Predictors: (Constant), KLSE, KOSPI, NIKKEI_225, STI, FTSE_100, DJI

b. Dependent Variable: JII

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.937 ^a	.877	.859	24.33429	.987

a. Predictors: (Constant), KLSE, KOSPI, NIKKEI_225, STI, FTSE_100, DJI

b. Dependent Variable: JII

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients			Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta			
1 (Constant)	-67.157	75.759			-.886	.381
DJI	.047	.011	1.245		4.109	.000
FTSE_100	-.034	.035	-.239		-.956	.344
KOSPI	-.150	.050	-.324		-3.008	.004
NIKKEI_225	-.018	.004	-.567		-4.122	.000
STI	.216	.042	.608		5.084	.000
KLSE	.028	.096	.066		.291	.772

a. Dependent Variable: JII

CURRICULUM VITAE

Data Pribadi

Nama : Khafidz Kurniawan
Tempat, Tanggal Lahir : Kulon Progo, 11 Agustus 1991
Jenis Kelamin : Laki-Laki
Agama : Islam
Kewarganegaraan : Indonesia
Alamat : Ds. Blendangan 06/02 Nogotirto, Gamping, Sleman
Telepon/HP : 08561156436
E-mail : kafidz.kurniawan@yahoo.com

Riwayat Pendidikan Formal

1996-1997 : TK Bunga Berkembang
1997-2003 : MI Ma'arif Blendangan
2003-2006 : SMP N 3 Gamping
2006-2009 : MAN Yogyakarta 1

DAFTAR PUSTAKA

Al-Quran

Departemen Agama, Al-Qur'an dan Terjemahannya, Jakarta: Intermasa, 1993

Buku

Sutrisno, *Manajemen Keuangan: Teori Konsep dan Aplikasi*, Yogyakarta:

Ekonisa, 2012.

Husnan, Suad dan Enny Pudjiastuti, *Dasar – dasar Manajemen Keuangan*,

(Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2004.

Sunariyah, *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*, Yogyakarta: UPP STIM

YKPN, 2006.

Huda, Nurul dan Muftafa Edwin Nasution, *Investasi pada Pasar Modal Syariah*,

Jakarta: Kencana Prenada Media Group.

Syafi'i, Antonio Muhammad, *Bank Syariah Dari Teori Ke Prakeik*, Jakarta: Gema

Insani, 2001.

Suprayitno, Eko, *Ekonomi Mikro Perspektif Islam*, Malang: UIN-Malang Press,

2008.

Sumar'in, *Ekonomi Islam: Sebuah Pendekatan Ekonomi Mikro Perspektif Islam*,

Yogyakarta: Graha Ilmu, 2013.

Irham, Fahmi, *Pengantar Pasar Modal: Panduan bagi Para Akademisi dan*

Praktisi Bisnis dalam Memahami Pasar Modal Indonesia, Bandung:

Alfabeta, 2012.

Aziz, Abdul, *Manajemen Investasi Syari'ah*, Bandung: Alfabeta, 2010.

- Darmaji, Ciptono dan Hendy M. Fakhruddin, *Pasar Modal Di Indonesia: Pendekatan Tanya Jawab* Jakarta: Salemba, 2001.
- Suhartono dan Fadillah Qudsi, *Portofolio Investasi Dan Bursa Efek: Pendekatan Teori Dan Praktek*, Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2009.
- Supranto, J., *Statistik Teori dan Aplikasi*, Jakarta: Erlangga, 2008.
- Subagyo, Pangestu, *Statistika Terapan*, Yogyakarta: BPFE, 2011.
- Kasiram, Mohammad, *Metodologi penelitian Kuantitatif-kualitatif*, Malang: Uin Maliki Press, 2010.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung:Alfabeta, 2007.
- Hadi, Syamsul dan Widyarini, *Metodologi Penelitian untuk Manajemen dan Akutansi*, Yogyakarta:Ekonisia, 2009.
- Suryadi dan Purwanto, *Statistika: Untuk Ekonomi dan Keuangan Modern*, Jakarta: Salemba Empat, 2009.
- Jogiyanto, *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Yogyakarta: BPFE, 2000.

Karya Ilmiah

Mansur Moh., “Pengaruh Indeks Bursa Global Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Pada Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode Tahun 2000-2002”, Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Padjajaran.

Shevanda Febrilia Tamara, “Pengaruh Dow Jones Industrial Average, Deutscher Aktienindex, Shanghai Stock Exchange Composite Index, dan Straits Times Index Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia (Periode 2010 – 2012)”, Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya (2013).

Purnomo Hari, “Analisis Pengaruh Indeks Bursa Negara Lain (Kospi, Hanseng, Ftse, Djia, Nikkei) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2000-2010”, Tesis Fakultas Ekonomi UGM, Tidak dipublikasikan.

Muzammil Ahmad, “Pengaruh Indeks Saham AsiaTenggara Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia”, Skripsi Fakultas Ekonomi UPN Jakarta (2011).

Darmawan Fajar Budhi, “Pengaruh Indeks DJI, FTSE 100, NKY 2250 Dan HSI Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Sebelum, Ketika, Dan Sesudah Subprime Mortagage Pada Tahun 2006 – 2009” Tesis Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada Yogyakarta (2009).

Siregar ASa., “Analisis Pengaruh Indeks Bursa Saham Asing Dan Kurs Dolar Amerika Serikat Terhadap Indeks Bursa Efek Indonesia”, Tesis Sekolah Pascasarjana USU (2010).

Johan Harun, “Analisis Pengaruh Bursa Efek Luar Negeri Terhadap Bursa Efek Jakarta”, Tesis Pascasarjana Universitas Diponegoro (2007).

Suhardianto Eko, "Analisa Pengaruh Indeks Harga Saham Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Bursa Efek Di Indonesia Periode 2005-2011", Tesis Fakultas Ekonomi UGM, Tidak dipublikasikan.

Witjaksono ^{Ardian} Agung, "Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI, Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, Kurs Rupiah, Indeks NIKKEI 225, dan Indeks Dow Jones Terhadap IHSG", Tesis Program Pascasarjana Universitas Diponegoro (2010).

Wahyuni Winda, "Pengaruh Indeks Harga Saham Global Terhadap Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (^{IHSG}) Di Bursa Efek Indonesia", Skripsi Jurusan Akuntansi STIE MDP (2014).

Sidiq Ahmad, "Pengaruh Indeks Saham STI, TAIEX, KOSPI, Hangseng terhadap Pergerakan Indeks Saham Gagungan Pada BEI", Jurnal Riset Manajemen dan Akuntansi STIE Atma Bhakti Surakarta, Vol. 1, No. 2 (November 2010).

Jayanti Yusnita, Darminta, dan Nengah Sudjana, "Pengaruh Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI, Nilai Tukar Rupiah, Indeks Dowe Jones, dan Indeks KLSE Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan IHSG: Studi Pada Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2010 – Desember 2013", *Jurnal Fakultas Ilmu Administrasi Universitas Brawijaya*, Vol. 11, No.1 (Juni 2014).

Trihadmini, Nuning., “*Contagion* dan *Spillover Effect* Pasar Keuangan Global Sebagai *Early Warning System*” Jurnal Finance and Banking Universitas Katolik Atmajaya Jakarta, Vol 13. No. 1. (1 Juni 2011).

Nuzul Sri Martini P., “Analisis Faktor Teknikal Yang Mempengaruhi Pergerakana Harga Saham Pada *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2013” Skripsi Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (2014).

Astika, Fabiola., “Analisis Damapak *Contagion* Dari Krisis Subprime MortgageUS Dan Krisis Eropa Terhadap Indeks Saham Indonesia (JKSE), Korea Selatan (KOSPI), Dan ^{Sanghai} (SSE) Periode: Januari 2005-Desember2012” Skripsi Fakultas Ekonomi UAJ Yogyakarta (2013).

Referensi Internet

<http://bisnis.liputan6.com/read/805699/5-negara-paling-doyan-investasi-di-indonesia>, diakses pada Mei 2014.

<http://www.idx.co.id/id-id/beranda/informasi/bagiinvestor/pengantarpasarmodal> diakses pada 1 juni 2014.

<http://royalcharter.blogspot.com/2013/10/Fungsi-pasar-modal-dan-manfaat-nya-bagi-perekonomian-suatu-negara.html> diakses pada 1 juni 2014.

<http://ojk.go.id/sharia-capital-id>, diakses pada 30 Juni 2014.

http://www.bapepam.go.id/syariah/pengenalan_produk_syariah, diakses pada 15 Oktober 2014.

http://id.wikipedia.org/wiki/Bursa_Efek_Indonesia, diakses pada 15 oktober 2014.

<http://www.idx.co.id/id-id/beranda/informasi/bagiinvestor/indeks>, diakses pada 18 Oktober 2014.

<http://www.umy.ac.id/korea-selatan-masih-butuh-indonesia.html>, diakses pada 14 januari 2015.

<http://www.mongabay.co.id/2013/06/17/ekspansi-investasi-sawit-negeri-jiran-di-indonesia-kirimkan-kabut-asap-kembali-ke-pemodal/>, diakses pada 14 januari 2015

http://id.wikipedia.org/wiki/Dow_Jones_Industrial_Average, diakses pada 15 Oktober 2014

<http://riza-razib.blogspot.com/2012/06/krisis-hutang-eropa-dan-resesi-ekonomi>, diakses pada 20 oktober 2014.