

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Berita Acara	iii
Pernyataan Bebas Plagiarisme	iv
Kata Pengantar	v
Daftar Isi.....	vii
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran	xi
Abstrak	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.5 Sistematika Penulisan	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Obligasi	13
2.1.2 Sukuk	16
2.1.3 Yield.....	18
2.2 Penelitian Terdahulu	19
2.3 Perumusan Hipotesis.....	25
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
3.1 Jenis Penelitian.....	26
3.2 Obyek Penelitian	26
3.3 Jenis dan Sumber Data	26
3.4 Metode Pengumpulan Data	27
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	28

3.6 Metode Analisis Data.....	30
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	34
4.1 Gambaran Umum Obligasi Seri FR0058.....	34
4.2 Gambaran Umum Sukuk Ritel Seri SR002.....	35
3.3 Gambaran Umum Sukuk Ritel Seri SR005.....	35
4.4 Gambaran Umum Sukuk Ritel Seri SR008.....	36
4.5 Uji Stasioneritas.....	37
4.6 Uji Lag Optimal.....	39
4.7 Uji Kointegrasi.....	40
4.8 Estimasi VECM.....	41
4.8.1 Estimasi VECM dalam Jangka Panjang.....	41
4.8.1.1 Yield Obligasi.....	41
4.8.1.2 Yield Sukuk.....	43
4.8.2 Estimasi VECM dalam Jangka Pendek.....	44
4.8.2.1 Yield Obligasi.....	54
4.8.2.2 Yield Sukuk.....	46
4.9 Uji <i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	47
4.9.1 IRF Yield Obligasi.....	47
4.9.2 IRF Yield Sukuk.....	50
4.10 Uji <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD).....	52
4.10.1 FEVD Yield Obligasi.....	52
4.10.2 FEVD Yield Sukuk.....	55
BAB V KESIMPULAN DAN REKOMENDASI KEBIJAKAN.....	58
5.1 Kesimpulan.....	58
5.2 Rekomendasi Kebijakan.....	59
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	60
LAMPIRAN.....	70
Lampiran Data Penelitian.....	70
Lampiran Hasil Olah Data.....	72

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Riset <i>gap</i>	7
Tabel 2.1. Perbandingan sukuk mudarabah dan sukuk ijarah.....	17
Tabel 2.2. Penelitian terdahulu.....	20
Tabel 3.1. Jenis dan sumber data penelitian.....	27
Tabel 4.1. Gambaran umum Obligasi Seri FR0058.....	34
Tabel 4.2. Gambaran umum Sukuk Seri SR002	35
Tabel 4.3. Gambaran umum Sukuk Seri SR005	36
Tabel 4.4. Gambaran umum Sukuk Seri SR008	36
Tabel 4.5. Hasil uji stasioneritas tingkat level	37
Tabel 4.6. Hasil uji stasioneritas tingkat <i>first difference</i>	38
Tabel 4.7. Hasil uji lag optimal.....	39
Tabel 4.8. Hasil uji kointegrasi	40
Tabel 4.9. Hasil Estimasi Yield Obligasi dalam Jangka Panjang	41
Tabel 4.10. Hasil Estimasi Yield Sukuk dalam Jangka Panjang	43
Tabel 4.11. Hasil Estimasi Yield Obligasi dalam Jangka Pendek	45
Tabel 4.12. Hasil Estimasi Yield Sukuk dalam Jangka Pendek.....	46
Tabel 4.13. Hasil Uji IRF Yield Obligasi	48
Tabel 4.14. Hasil Uji IRF Yield Sukuk.....	50
Tabel 4.15. Hasil Uji FEVD Yield Obligasi	53
Tabel 5.16. Hasil Uji FEVD Yield Sukuk.....	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Perkembangan saham syariah di Indonesia.....	2
Gambar 1.2. Perkembangan sukuk di Indoensia.....	3
Gambar 2.1. Interaksi beberapa sektor ekonomi.....	14
Gambar 4.1 Grafik hasil uji IRF Yield Obligasi	49
Gambar 4.2 Grafik hasil uji IRF Yield Sukuk	51
Gambar 4.3 Grafik hasil uji FEVD Yield Obligasi	54
Gambar 4.4 Grafik hasil uji FEVD Yield Sukuk	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran data penelitian.....	61
Lampiran hasil olah data	62