

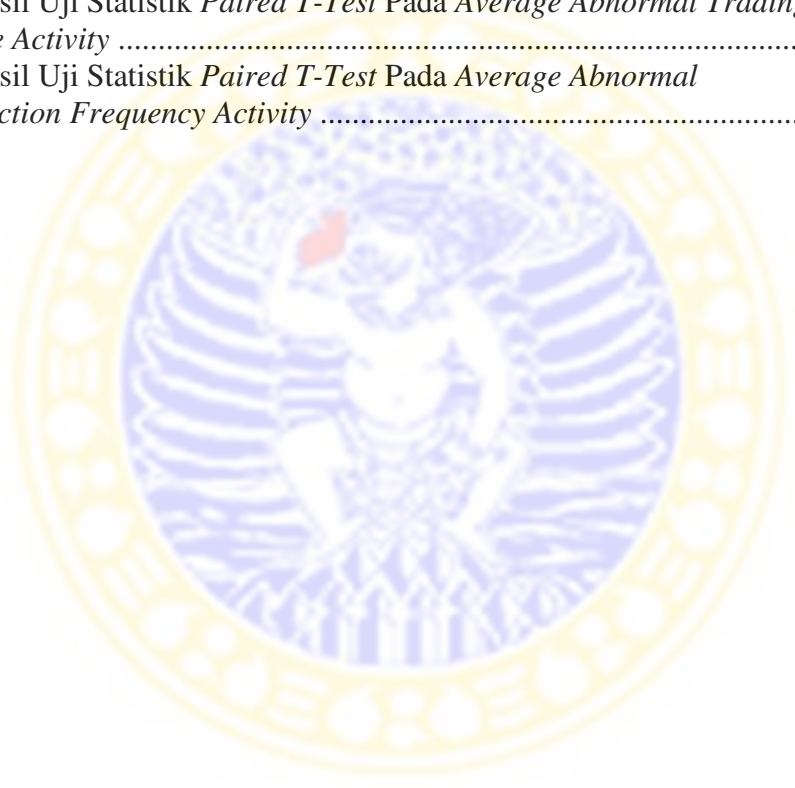
## DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan Skripsi .....	ii
Pernyataan Orisinalitas Skripsi .....	iii
Declaration .....	iv
Kata Pengantar .....	vii
Abstrak .....	viii
<i>Abstract</i> .....	ix
البحث ملغص .....	x
Pedoman Transliterasi Arab-Latin .....	xiii
Daftar Isi .....	xv
Daftar Tabel .....	xvi
Daftar Grafik .....	xvii
Daftar Gambar.....	
 <b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	7
1.3. Tujuan Penelitian .....	7
1.4. Manfaat Penelitian .....	7
1.5. Sistematika Penulisan .....	8
 <b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Pustaka .....	10
2.1.1. Muamalah Pada Pasar Modal .....	10
2.1.2. Investasi .....	11
2.1.2.1 Investasi dalam Islam .....	13
2.1.3. Pasar Modal .....	18
2.1.3.1.Pasar Modal Syariah .....	21
2.1.3.2 Efek Pada Pasar Modal Syariah .....	22
2.1.3.3 Efisiensi Pasar Modal .....	25
2.1.3.4 Bentuk Efisiensi Pasar .....	25
2.1.3.5 Efisiensi Pasar Perspektif Islam .....	27
2.1.4. Saham .....	28
2.1.4.1. Saham Syariah .....	30
2.1.4.2 <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> .....	31
2.1.5. Likuiditas Saham .....	34
2.1.5.1. Volume Perdagangan .....	35
2.1.5.2. Frekuensi Transaksi .....	36
2.1.6. Kebijakan .....	37
2.1.6.1. Kebijakan Perubahan Satuan Perdagangan .....	38
2.1.7. Hubungan Keputusan Perubahan Satuan Perdagangan Dengan Likuiditas Saham .....	39
2.1.8. Event Study .....	40

2.2. Penelitian Terdahulu .....	40
2.3. Hipotesis dan Model Analisis .....	41
2.3.1. Hipotesis .....	41
2.3.2. Model Analisis .....	41
2.4 Kerangka Berpikir .....	42
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN</b>	
3.1. Pendekatan Penelitian .....	45
3.2. Identifikasi Variabel .....	45
3.3. Definisi Operasional Variabel .....	46
3.4. Jenis dan Sumber Data .....	47
3.5. Prosedur Pengumpulan Data .....	48
3.6. Teknik Analisis Data .....	49
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Gambaran Umum Subjek dan Objek Penelitian .....	54
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian .....	57
4.2.1 Pengumuman Penerapan Keputusan Perubahan Satuan Perdagangan .....	57
4.2.2 Analisis Statistik Deskriptif .....	58
4.2.2.1. Statistik Deskriptif Terhadap <i>Abnormal Trading Volume Activity</i> .....	58
4.2.2.1. Statistik Deskriptif Terhadap <i>Abnormal Transaction Frequency Activity</i> .....	61
4.3. Analisis Model dan Pengujian Hipotesis .....	65
4.3.1. Analisis <i>Average Abnormal Trading Volume Activity</i> .....	65
4.3.2. Analisis <i>Average Abnormal Transaction Frequency Activity</i> .....	67
4.4. Pembahasan .....	68
<b>BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Simpulan .....	72
5.2. Saran .....	73
DAFTAR PUSTAKA .....	75
LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1. Perbedaan Volume dan Frekuensi Saham Sebelum Dan Setelah Penerapan Keputusan Perubahan Satuan Perdagangan .....	5
2.1. Penelitian Sebelumnya .....	40
4.1. Perusahaan yang terdaftar di JII .....	54
4.2. Statistik Deskriptif <i>Abnormal Trading Volume Activity</i> .....	58
4.3. Statistik Deskriptif <i>Abnormal Transaction Frequency Activity</i> .....	62
4.4. Hasil Uji Statistik <i>Paired T-Test</i> Pada <i>Average Abnormal Trading Volume Activity</i> .....	66
4.5. Hasil Uji Statistik <i>Paired T-Test</i> Pada <i>Average Abnormal Transaction Frequency Activity</i> .....	67



## DAFTAR GRAFIK

Grafik	Halaman
4.1. Volume Perdagangan Saham .....	56
4.2. Frekuensi Transaksi Saham .....	57
4.3. Pergerakan <i>Average Abnormal Trading Volume Activity</i> (AATVA) Selama Periode Pengamatan .....	68
4.4. Pergerakan <i>Average Abnormal Transaction Frequency Activity</i> (AATFA) Selama Periode Pengamatan .....	69



## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Hubungan positif antara <i>expected return</i> dengan risiko.....	13
2.2. Model Analisis .....	42
2.3. Kerangka Berpikir .....	43

