

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	xi
ABSTRACT.....	xii
ملخص.....	xiii
PEDOMAN TRANSLITERASI BAHASA ARAB	xiv
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GRAFIK.....	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 LatarBelakang	1
1.2 RumusanMasalah.....	9
1.3 TujuanPenelitian	9
1.4 ManfaatPenelitian	9
1.5Sistematika Penulisan.....	10
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 LandasanTeori	12
2.1.1 Investasi	12
2.1.2 InvestasiSyariah.....	13
2.1.3Pasar Modal	15
2.1.4Pasar Modal Syariah	16
2.1.5TeoriEfisiensiPasar.....	19
2.1.5.1Bentuk-BentukPasar Modal yang Efisien	21
2.1.5.2PentingnyaInformasi	23

2.1.6 Saham	26
2.1.6.1 Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	28
2.1.7 Return Saham	27
2.1.7.1 <i>Abnormal Return</i> Saham	30
2.1.8 Trading Volume Activity (TVA)	34
2.1.9 Anomali Pasar	35
2.1.9.1 Holiday Effect	36
2.1.10 Hubungan Hari Libur Idul Fitri dengan <i>Abnormal</i> Return	38
2.1.11 Hubungan Hari Libur Idul Fitri dengan <i>Trading Volume Activity</i>	39
2.1.12 Event Study	40
2.2 Penelitian Sebelumnya	44
2.3 Hipotesis dan Model Analisis	46
2.3.1 Hipotesis	46
2.3.2 Model Analisis	46
2.4 Kerangka Berpikir	48
BAB 3 METODE PENELITIAN	52
3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian	52
3.2 Identifikasi Variabel	53
3.3 Definisi Operasional	53
3.4 Jenis dan Sumber Data	56
3.5 Populasi dan Sampel	57
3.6 Prosedur Pengumpulan Data	57
3.7 Teknik Analisis	58
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	64
4.1 Gambaran Umum Saham yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	64
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	68
4.2.1 Hari Libur Idul Fitri	68
4.2.2 Analisis Statistik Deskriptif	69
4.2.3 Statistik Deskriptif Terhadap <i>Abnormal Return</i>	69

4.2.3 Statistik Deskriptif Terhadap <i>Trading Volume Activity</i>	72
4.3 Analisis Model dan Pengujian Hipotesis	76
4.3.1 Analisis <i>Average Abnormal Return</i> Pada Pengamatan Harian	76
4.3.1 Analisis <i>Average Abnormal Tivityrading Volume Activity</i> Pada Pengamatan Harian	79
4.4 Pembahasan	81
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN	87
5.1 Simpulan	87
5.2 Saran	88
DAFTAR PUSTAKA	90



DAFTAR TABEL

Tabel

2.1 Penelitian Sebelumnya	44
4.1 Kapitalisasi Pasar Bursa Efek Indonesia	66
4.2 Actual Return dan Average Abnormal Return per Emiten Selama Periode Pengamatan	70
4.3 Average Abnormal Return Harian	71
4.4 Tabel Trading Volume Activity per Emiten Selama Periode Pengamatan ..	73
4.5 Average Abnormal Trading Volume Activity (AATVA) Seluruh Emiten Selama Periode Pengamatan	75
4.6 Hasil Uji Statistik Average Abnormal Return (AAR) One Sample t-test ...	76
4.7 Hasil Uji Statistik Paired Sample t-Test Pada Average Abnormal Trading Volume Activity	80

DAFTAR GRAFIK

Grafik

4.1 Average Abnormal Return (AAR) Seluruh Emiten Selama Periode Pengamatan	82
4.2 Average Abnormal Trading Volume Activity (AATVA) Seluruh Emiten Selama Periode Pengamatan	84



DAFTAR GAMBAR

Gambar

2.1 KandunganInformasisuatuPengumuman.....	40
2.2 EfisiensiPasarSecaraInformasi	41
2.3 Model Analisis	48
2.4KerangkaBerpikir	51
3.1 <i>Event Windows</i> yang digunakan dalam penelitian	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Periode Pengamatan	93
2. Daftar Emiten yang Memenuhi Kriteria Penelitian	94
3. <i>Actual Return</i> Emiten Tahun 2011	96
3. <i>Actual Return</i> Emiten Tahun 2012	98
3. <i>Actual Return</i> Emiten Tahun 2013	100
4. <i>Expected Return</i> IHSG Selama Periode Pengamatan Tahun 2011-2013	102
5. <i>Abnormal Return</i> dan <i>Average Return</i> (AAR) Emiten Tahun 2011	104
5. <i>Abnormal Return</i> dan <i>Average Return</i> (AAR) Emiten Tahun 2012	106
5. <i>Abnormal Return</i> dan <i>Average Return</i> (AAR) Emiten Tahun 2013	108
6. <i>Volume Saham</i> Emiten Tahun 2011	110
6. <i>Volume Saham</i> Emiten Tahun 2012	112
6. <i>Volume Saham</i> Emiten Tahun 2013	114
7. <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Emiten Tahun 2011	116
7. <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Emiten Tahun 2012	118
7. <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Emiten Tahun 2013	120
8. <i>Expected Trading Volume Activity</i> Selama Periode Pengamatan Tahun 2011- 2013	122
9. Abnormal Trading Volume Activity (ATVA) dan Average Abnormal Trading Volume Activity (AATVA) Emiten Tahun 2011	124
9. Abnormal Trading Volume Activity (ATVA) dan Average Abnormal Trading Volume Activity (AATVA) Emiten Tahun 2012	126
9. Abnormal Trading Volume Activity (ATVA) dan Average Abnormal Trading Volume Activity (AATVA) Emiten Tahun 2013	128
10. Hasil Uji Statistik Average Abnormal Trading Volume Activity	130
11. Hasil Uji Statistik Average Abnormal Return	131