

## DAFTAR ISI

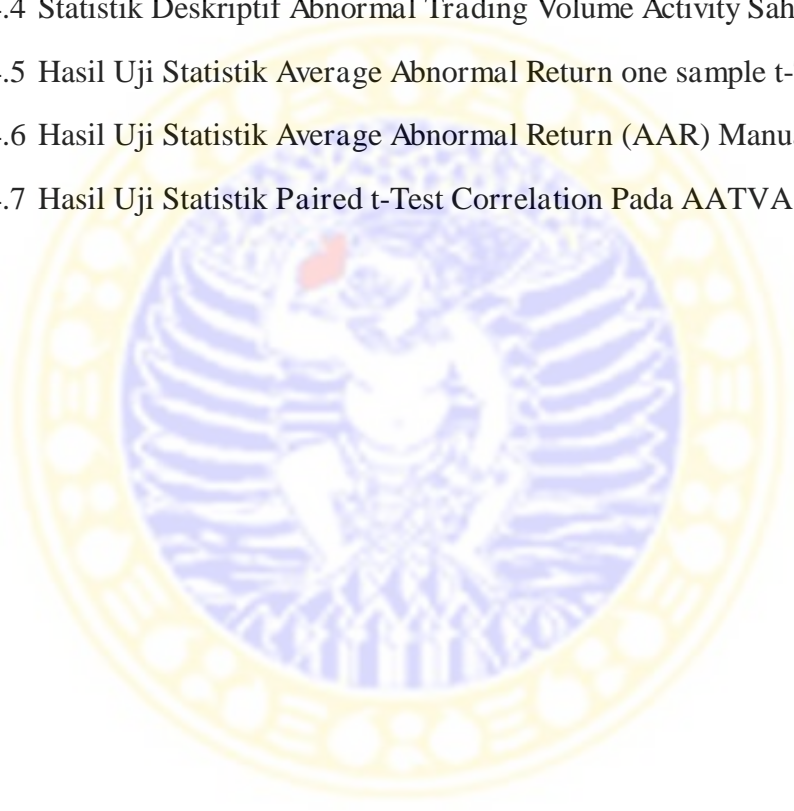
Halaman Judul	Halaman
Halaman Persetujuan Skripsi .....	i
Halaman Pernyataan Orisinalitas Skripsi.....	ii
Kata Pengantar .....	iv
Abstrak .....	vii
Abstract .....	viii
المخلص البحث .....	ix
Pedoman Transliterasi Arab-Latin .....	x
Daftar Isi .....	xiii
Daftar Tabel .....	xvi
Daftar Gambar.....	xvii
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
1.5 Sistematika Penulisan .....	7
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>9</b>
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Teori Pasar Efisien.....	9
2.1.1.1 Hipotesis Tiga Bentuk Pasar Efisien.....	10
2.2 Landasan Pustaka.....	15
2.2.1 Dasar Hukum Muamalah .....	15
2.2.2 Reaksi Pasar .....	16
2.2.3 Investasi .....	18
2.2.4 Investasi Syariah .....	19

2.2.5	Pasar Modal Syariah .....	22
2.2.6	Saham.....	24
2.2.6.1	Saham Syariah .....	25
2.2.7	Penilaian Harga Saham .....	26
2.2.7.1	Determinan Harga Saham .....	27
2.2.8	Risiko Sistematis (Systematic Risk).....	29
2.2.9	Return Saham.....	30
2.2.10	Abnormal Return Saham.....	32
2.2.11	Trading Volume Activity .....	33
2.2.12	Hubungan Reaksi Pasar dengan Abnormal Return.....	34
2.2.13	Hubungan Reaksi Pasar dengan Trading Volume Activity .....	34
2.2.14	Hubungan Pemilu Presiden dengan Harga dan Return Saham.....	35
2.2.15	Event Study.....	36
2.2.16	Pemilihan Umum .....	37
2.2.16.1	Pemilihan Umum Presiden 2014 .....	39
2.2.16.2	Presiden Terpilih Joko Widodo .....	40
2.3	Penelitian Sebelumnya.....	41
2.4	Hipotesis dan Model Analisis .....	43
2.4.1	Hipotesis .....	43
2.4.2	Model Analisis .....	44
2.5	Kerangka Berpikir.....	44
<b>BAB 3</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>47</b>
3.1	Jenis dan Pendekatan Penelitian .....	47
3.2	Identifikasi Variabel.....	48
3.3	Definisi Operasional Variabel.....	48
3.4	Jenis dan Sumber Data.....	50
3.5	Prosedur Pengumpulan Data.....	51

3.6	Teknik Analisis Data.....	52
BAB 4	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	60
4.1	Gambaran Umum Mengenai Subjek dan Objek Penelitian .....	60
4.1.1	Gambaran Umum Jakarta Islamic Index.....	60
4.1.2	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	61
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian .....	63
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	63
4.2.2	Statistik Deskriptif Abnormal Return Saham .....	63
4.2.3	Statistik Deskriptif Trading Volume Activity .....	74
4.3	Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis .....	85
4.3.1	Analisis Average Abnormal Return Pada Pengamatan Harian .....	85
4.3.2	Analisis Average Trading Volume Activity Pada Pengamatan Harian .....	88
4.4	Pembahasan .....	90
BAB 5	SIMPULAN DAN SARAN .....	94
5.1	Simpulan .....	94
5.2	Saran .....	95
	DAFTAR PUSTAKA .....	97
	LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Jadwal Pemilu Presiden 2014.....	39
Tabel 2.2 Penelitian Sebelumnya .....	42
Tabel 4.1 Daftar Nama Emiten/Sampel Penelitian.....	61
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Abnormal Return Saham JII.....	64
Tabel 4.3 Average Abnormal Return Emiten Pada Periode Pengamatan.....	73
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Abnormal Trading Volume Activity Saham JII	75
Tabel 4.5 Hasil Uji Statistik Average Abnormal Return one sample t-Test ....	85
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Average Abnormal Return (AAR) Manual .....	87
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik Paired t-Test Correlation Pada AATVA.....	88



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Bentuk Pasar Efisien.....	13
Gambar 2.2 Model Analisis.....	44
Gambar 2.3 Kerangka Berpikir.....	46
Gambar 3.1 Periode Estimasi dan Periode Pengamatan dalam Penelitian.....	53
Gambar 4.1 Grafik AAR seluruh Emiten Pada Periode Pengamatan .....	91
Gambar 4.2 Grafik AATVA seluruh Emiten Pada Periode Pengamatan .....	92

