

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI: EKONOMI ISLAM**

**DAFTAR No:.....**

**ABSTRAK**

**SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM**

NAMA : CYNTHIA PUTRI SURYADANING SENASTRI  
NIM : 041114031  
TAHUN PENYUSUNAN : 2015

**JUDUL :**

Perbedaan *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* Sebelum dan Sesudah Pengumuman PP Nomor 1 Tahun 2014 (Studi Pada Saham Sektor Pertambangan yang *Listing* di ISSI)

**ISI :**

Penelitian ini merupakan studi peristiwa yang bertujuan untuk menganalisis perbedaan reaksi investor di pasar modal sebelum dan sesudah pengumuman PP Nomor 1 Tahun 2014, dengan menggunakan indikator *abnormal return* dan *trading volume activity*. *Abnormal return* dihitung berdasarkan *expected return* yang diperoleh menggunakan metode *market model*. Periode penelitian ini terdiri dari 80 hari bursa, yang terdiri dari 60 hari periode estimasi serta 10 hari sebelum peristiwa dan 10 hari setelah peristiwa. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 25 perusahaan sektor pertambangan yang masuk dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) yang ditentukan berdasarkan metode *purposive sampling*. Model analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah *paired samples t-test* dengan tingkat signifikansi 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang tidak signifikan pada rata-rata *abnormal return* dan rata-rata *trading volume activity* sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman PP Nomor 1 Tahun 2014.

**Kata Kunci : Studi peristiwa, PP Nomor 1 Tahun 2014, *abnormal return*, *trading volume activity*.**

**THE MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY, AND HIGHER  
EDUCATION  
FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS OF AIRLANGGA  
UNIVERSITY**

**MAJOR : ISLAMIC EKONOMICS  
LIST No. :.....**

**ABSTRACT  
THESIS OF ISLAMIC ECONOMICS BACHELOR**

**NAME : CYNTHIA PUTRI SURYADANING SENASTRI  
NIM : 041114031  
YEAR OF WRITING : 2015**

**TITLE:**

The Difference of Abnormal Return and Trading Volume Activity Before and After Announcement of PP No.1/2014 (Study to Mining Sector's Stock in ISSI)

**CONTENT:**

This research is an event study which aims to analyze the difference of investor reaction in the stock market before and after the announcement of PP No.1/2014, using indicators of abnormal return and trading volume activity. The calculation of abnormal return based on the expected return which obtained by market model method. This research conducted in 80 trading days which consists of 60 days of estimation period, 10 days before the event and 10 days after the event. The samples of this research are 25 mining companies listed in Indonesia Sharia Stock Index (ISSI) which obtained by purposive sampling method. The analysis model in this research is using paired samples t-test in 5% significance levels. The result of this research shows that there are insignificance differences in the average abnormal return and average trading volume activity before and after the event of announcement PP No.1/2014.

**Keywords: Event study, PP No. 1/2014, abnormal return, trading Volume activity.**

وزارة التعليم

جامعة إرلانغا كلية لإقتصادية والا

:

رقم التسجيل .....

بحث العلمي خريج الإقتصاد الإسلامي

اسم : سنتيا فترى سوريا ديننغ سينانستري

رقم القيد: 041114031

2015 :

:

(1) 2014 (دراسات في أسهم

الخلافات العودة غير طبيعي  
قطاع التعدين المدرج في مؤشر الاسهم الشريعة الإندونيسية

المحتويات :

هذا البحث هو دراسة الأحداث والتي تهدف إلى تحليل الاختلافات في رد فعل من المستثمرين في سوق الأسهم قبل وبعد الإعلان عن 1 2014، وذلك باستخدام مؤشرات غير طبيعية وعودة النشاط التجاري الحجم. يتم احتساب العائد غير طبيعية على أساس العائد المتوقع الحصول عليها باستخدام أسلوب نموذج السوق. فترة هذه الدراسة تتكون من 80 أيام التداول، والتي تتكون من 60 يوما وفترة تقدير 10 يوما قبل الحدث وبعد 10 أيام من الحدث. وكانت العينة المستخدمة في هذه الدراسة 25 شركات التعدين المدرجة في مؤشر الاسهم الشريعة الإندونيسية عازمون على أساس طريقة أخذ العينات هادف. تم إقران تحليل النموذج المستخدم في هذه الدراسة عينات اختبار t 5%. وأظهرت النتائج أنه يوجد اختلاف كبير في متوسط العائد غير طبيعية

1 2014.

:

1 2014، وعودة غير طبيعية، والنشاط حجم التداول

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman transliterasi yang digunakan adalah Sistem Transliterasi Arab-Latin berdasarkan SKB Menteri Agama dan Menteri P dan K Republik Indonesia Nomor 158 Tahun 1987 dan Nomor 0543/b/U/1987 tertanggal 22 Januari 1988.

### I. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Huruf Latin	Keterangan	Huruf Arab	Huruf Latin	Keterangan
ا	-	tidak dilambangkan	ط	t{	t (dengan titik dibawahnya)
ب	b	-	ظ	z{	z (dengan titik dibawahnya)
ت	t	-	ع	،	koma terbalik (diatas)
ث	s	s (dengan titik diatasnya)	غ	g	-
ج	j	-	ف	f	-
ح	h{	h (dengan titik dibawahnya)	ق	q	-
خ	kh	-	ك	k	-
د	d	-	ل	l	-
ذ	z	z (dengan titik diatasnya)	م	m	-
ر	r	-	ن	n	-
ز	z	-	و	w	-
س	s	-	هـ	h	-
ش	sy	-	ء	،	Apostrof, tetapi lambang ini tidak dipergunakan untuk hamzah di awal kata
ص	s{	s (dengan titik dibawahnya)	ي	Y	-
ض	d{	d (dengan titik dibawahnya)			

## II. Konsonan Rangkap

Konsonan rangkap, termasuk tandah *syaddah*, ditulis rangkap.

Contoh : *أحمدية* ditulis Ahmadiyyah

## III. Ta'marbutah di akhir kata

1. Bila dimatikan ditulis *h*, kecuali untuk kata-kata Arab yang sudah terserap menjadi bahasa Indonesia, seperti *salat*, *zakat*, dan sebagainya.

Contoh : ditulis jama<ah

2. Bila dihidupkan ditulis *t*

Contoh : *كرامة الأولياء* ditulis karamatul-aulya<

## IV. Vokal Pendek

Fathah ditulis *a*, kasrah ditulis *i*, dan dammah ditulis *u*

## V. Vokal Panjang

A panjang ditulis *a<*, i panjang ditulis *i<* dan u panjang ditulis *u<* masing-masing dengan tanda hubung (-) di atasnya.

## VI. Vokal Rangkap

Fathah + *ya<* tanpa dua titik yang dimatikan ditulis *ai*, ditulis dan fathah + *wawu* mati ditulis *au*.

**VII. Vokal-Vokal Pendek yang Berurutan dalam satu kata Dipisahkan dengan apostrof ( ' )**

Contoh : أنتم ditulis a' antum

مؤنث ditulis mu' annas|

**VIII. Kata Sandang Alif + Lam**

1. Bila diikuti huruf qamariyah ditulis al-

Contoh : القرآن ditulis Al-Qura' an

2. Bila diikuti huruf syamsiyyah, huruf 1 diganti dengan huruf syamsiyyah yang mengikutinya.

Contoh : الشيعة ditulis asy-Syi'ah

**IX. Huruf Besar**

Penulisan huruf besar disesuaikan dengan EYD.

**X. Kata dalam Rangkaian Frasa atau Kalimat**

1. Ditulis kara per kata, atau
2. Ditulis menurut bunyi atau pengucapannya dalam rangkaian tersebut.

Contoh : شيخ الاسلام ditulis Syaikh al-Islam atau Syaikhul-Islam.