

DAFTAR ISI

Halaman Judul i

Halaman Nota Pembimbing ii

Halaman Nota Pengesahan iii

Halaman Pernyataan iv

Abstrak v

Halaman Motto vi

Halaman Persembahan vii

Kata Pengantar viii

Daftar Isi x

Daftar Tabel xiii

Daftar Gambar xiv

BAB I : PENDAHULUAN 1

 A. Latar Belakang 1

 B. Rumusan Masalah 8

 C. Tujuan Penelitian 9

 D. Manfaat Penelitian 9

 E. Sistematika Penulisan Skripsi 10

BAB II : LANDASAN TEORI 12

 A. *Efficient Market Hypothesis* 12

 1. Pengertian *Efficient Market Hypothesis* 12

 2. Alasan Pasar Efisien dan Tidak Efisien 13

 3. Bentuk-bentuk Pasar Efisien 14

 B. *Event Studien* 17

 C. Pasar Modal Syariah 21

 1. Pengertian Pasar Modal Syariah 21

 2. Fungsi Pasar Modal 22

 D. Risiko Investasi 24

 E. Saham Syariah 26

 1. Pengertian Saham Syariah 26

 2. Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham 27

 3. Indeks Harga Saham 28

 4. Kinerja Saham 30

5. Volatilitas Harga Saham	31
F. <i>Abnormal Return</i>	33
1. <i>Return Realisasi (Actual Return)</i>	33
2. <i>Return Ekspekasi (Expected Return)</i>	34
3. <i>Abnormal Return</i>	36
G. <i>Trading Volume Activity</i>	37
H. Peristiwa Aksi Bela Islam 2 Desember 2016	38
I. Penelitian Terdahulu	40
J. Kerangka Pemikiran	43
K. Hipotesis	44
 BAB III : METODE PENELITIAN	48
A. Jenis Penelitian	48
B. Jenis dan Sumber Data	48
C. Populasi dan Sampel	49
D. Tata Variabel Penelitian	50
E. Periode Pengamatan	51
F. Definisi Operasional Variabel	52
G. Langkah-langkah Pengolahan Data	53
H. Metode Analisis Data	55
1. Statistik Deskriptif	55
2. Uji Normalitas	56
3. Uji Hipotesis	57
 BAB IV : HASIL PENELITIAN	59
A. Deskripsi Data	59
B. Analisis Data	78
1. Uji Normalitas	78
2. Uji Hipotesis	79
C. Pembahasan	84
1. Pengujian <i>Average Abnormal Return</i> Sebelum dan Setelah Aksi 212 Pada Saham Syariah di JII	84
2. Pengujian <i>Average Abnormal Return</i> Sebelum dan Setelah Aksi	

212 Pada Saham Syariah Perusahaan Manufaktur dan Non Manufaktur di JII	86
3. Pengujian Rata-rata <i>Trading Volume</i> <i>Activity</i> Sebelum dan Setelah Aksi 212 Pada Saham Syariah di JII	88
4. Pengujian Rata-rata <i>Trading Volume</i> <i>Activity</i> Sebelum dan Setelah Aksi 212 Pada Saham Syariah Perusahaan Manufaktur dan Non Manufaktur di JII	90
BAB V : PENUTUP	93
A. Simpulan	93
B. Keterbatasan Penelitian	94
C. Saran	95
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN-LAMPIRAN	
RIWAYAT HIDUP PENULIS	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 40

Tabel 3.1 Jumlah Sampel Pengamatan 50

Tabel 3.2 Definisi Operasional 52

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif AAR di JII 60

Tabel 4.2 Statistik Deskriptif AAR Periode Pengamatan
Limabelas Hari 61

Tabel 4.3 Statistik Deskriptif AAR Perusahaan
Manufaktur di JII 67

Tabel 4.4 Statistik Deskriptif AAR Perusahaan Non
Manufaktur di JII 68

Tabel 4.5 Statistik Deskriptif RTVA di JII 69

Tabel 4.6 Statistik Deskriptif RTVA Periode Pengamatan
Limabelas Hari 70

Tabel 4.7 Statistik Deskriptif RTVA Perusahaan
Manufaktur di JII 77

Tabel 4.8 Statistik Deskriptif RTVA Perusahaan Non
Manufaktur di JII 78

Tabel 4.9 Uji Normalitas 79

Tabel 4.10 Hasil Uji *Paired Sample T-test* AAR di JII 80

Tabel 4.11 Hasil Uji *Paired Sample T-test* AAR
Perusahaan Manufaktur dan Non Manufaktur
di JII 81

Tabel 4.12 Hasil Uji *Paired Sample T-test* RTVA di JII 82

Tabel 4.13 Hasil Uji *Paired Sample T-test* RTVA
Perusahaan Manufaktur dan Non Manufaktur
di JII 83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Tingkat Kumulatif Ketiga Bentuk Pasar Efisien 17

Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran 44

Gambar 3.2 Periode Pengamatan 51

Gambar 4.1 AAR di JII Lima Belas Hari Pengamatan 66

Gambar 4.2 RTVA di JII Lima Belas Hari Pengamatan 76

Gambar 4.3 RTVA Perusahaan Manufaktur dan Non Manufaktur 92

