

DAFTAR ISI

**HALAMAN JUDUL..... i**

**HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI ..... ii**

**HALAMAN PENGESAHAN MUNAQSAH ..... iii**

**HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI ..... iv**

**ABSTRAK..... v**

**HALAMAN MOTTO..... vi**

**HALAMAN PERSEMBAHAN ..... vii**

**KATA PENGANTAR ..... ix**

**DAFTAR ISI ..... xi**

**DAFTAR TABEL ..... xiii**

**DAFTAR GAMBAR ..... xiv**

**BAB I PENDAHULUAN**

    A. Latar Belakang..... 1

    B. Rumusan Masalah ..... 11

    C. Tujuan Penelitian..... 11

    D. Manfaat Penelitian..... 11

    E. Sistematika Penelitian ..... 12

**BAB II LANDASAN TEORI**

    A. Deskripsi Teori..... 14

        1. Teori Sinyal..... 14

        2. Teori Pasar Efisien..... 15

        3. *Event Study*..... 16

        4. Pasar Modal Syariah ..... 16

        5. Saham Syariah ..... 18

        6. Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)..... 23

        7. *Earning Per Share* (EPS)..... 24

        8. *Debt to Equity Ratio* (DER)..... 25

        9. Inflasi ..... 27

        10. Nilai Kurs..... 31

    B. Penelitian Terdahulu..... 34

    C. Kerangka Berfikir..... 38

    D. Hipotesis Penelitian..... 39

**BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

    A. Jenis dan Sumber Data ..... 41

    B. *Setting* Penelitian..... 42

    C. Populasi, Sampel dan Teknik Pengumpulan Data..... 42

    D. Definisi Operasional Variabel Penelitian ..... 45

    E. Teknik Pengumpulan Data ..... 48

    F. Teknik Analisis Data ..... 49

        1. Uji Asumsi Klasik..... 49

|                                               |    |
|-----------------------------------------------|----|
| 2. Analisis Hipotesis .....                   | 52 |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> |    |
| A. Gambaran Objek Penelitian.....             | 54 |
| B. Analisis Deskriptif.....                   | 58 |
| C. Uji Asumsi Klasik .....                    | 59 |
| D. Analisis Data .....                        | 64 |
| E. Pembahasan Hasil Penelitian.....           | 70 |
| <b>BAB V PENUTUP</b>                          |    |
| A. Simpulan.....                              | 76 |
| B. Keterbatasan Penelitian .....              | 77 |
| C. Saran.....                                 | 77 |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b>                         |    |
| <b>LAMPIRAN</b>                               |    |



DAFTAR TABEL

|                                                                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1.1 Perkembangan Nilai Kapitalisasi Pasar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020 .....                | 3  |
| Tabel 1.2 <i>Research Gap</i> Analisis Harga Saham Ditinjau Dari Indikator Fundamental dan Makro ekonomi ..... | 8  |
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....                                                                            | 34 |
| Tabel 3.1 Pemilihan Sampel.....                                                                                | 44 |
| Tabel 3.2 Kriteria Durbin Watson .....                                                                         | 51 |
| Tabel 4.1 Pemilihan Sampel.....                                                                                | 54 |
| Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....                                                                            | 59 |
| Tabel 4.3 Uji <i>Kolmogorov-smirnov</i> .....                                                                  | 60 |
| Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas .....                                                                          | 61 |
| Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas sebelum transformasi data .....                                              | 62 |
| Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas setelah transformasi data .....                                              | 63 |
| Tabel 4.7 Uji Autokorelasi .....                                                                               | 64 |
| Tabel 4.8 Analisis Regresi Linear Berganda .....                                                               | 65 |
| Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....                                     | 66 |
| Tabel 4.10 Uji F .....                                                                                         | 67 |
| Tabel 4.11 Uji t .....                                                                                         | 68 |

DAFTAR GAMBAR

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 Kerangka berpikir ..... | 39 |
| Gambar 4.1 Grafik Histogram .....  | 61 |

