

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL .....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
3.1 Latar Belakang Masalah .....	1
3.2 Rumusan Masalah .....	14
3.3 Tujuan Penelitian.....	15
3.4 Manfaat Penelitian .....	16
3.5 Sistematika Penulisan .....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	18
2.1 Landasan Teori .....	18
2.1.1 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i> .....	18
2.1.1.1 <i>The Weak Form of the EMH</i> .....	19
2.1.1.2 <i>The Semistrong Form of the EMH</i> .....	19
2.1.1.3 <i>The Strong Form of the EMH</i> .....	20
2.1.2 <i>Random Walk Theory</i> .....	20
2.1.3 Anomali Pasar ( <i>Market Anomaly</i> ).....	21
2.1.3.1 <i>Holiday Effect</i> .....	21
2.1.4 Teori Perilaku Keuangan ( <i>Behavioural Finance</i> ).....	22
2.1.5 Sentimen Investor.....	23
2.1.6 Pasar Modal.....	24
2.1.6.1 Pasar Modal Syariah.....	25

2.1.7 Jakarta Islamic Index (JII).....	26
2.1.8 <i>Return dan Abnomral return</i> .....	27
2.1.8.1 <i>Return</i> .....	27
2.1.8.2 <i>Abnormal Return</i> .....	27
2.1.9 <i>Event Study</i> .....	30
2.2 Penelitian Terdahulu.....	30
2.2.1 Hubungan antara hari libur Maulid Nabi dengan <i>abnormal return</i> .....	35
2.2.2 Hubungan antara hari libur Isra' Mi'raj dengan <i>abnormal return</i> .....	35
2.2.3 Hubungan antara hari libur Idul Fitri dengan <i>abnormal return</i> .....	36
2.2.4 Hubungan antara hari libur Idul Adha dengan <i>abnormal return</i> .....	37
2.2.5 Hubungan antara hari libur Tahun Baru Hijriyah dengan <i>abnormal return</i> .....	37
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	38
2.4 Hipotesis.....	39
BAB III METODE PENELITIAN.....	40
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	40
3.1.1 Variabel Penelitian.....	40
3.1.2 Definisi Variabel Operasional.....	40
3.1.2.1 <i>Abnormal Return</i> .....	40
3.1.2.2 Hari Libur Islam.....	41
3.2 Populasi dan Sampel.....	43
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	45
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	46
3.5 Metode Analisis.....	46
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	47
3.5.2 Uji Normalitas.....	48
3.5.3 Uji Hipotesis.....	48
3.5.3.1 <i>Paired Sample T-Test</i> (Uji Sampel Berpasangan).....	49
3.5.3.2 <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> .....	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	52
4.2 Analisis Data.....	53

4.2.1 Analisis <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Hari Libur Maulid Nabi.....	53
4.2.2 Analisis <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Hari Libur Isra' Mi'raj.....	56
4.2.3 Analisis <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Fitri.....	60
4.2.4 Analisis <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Hari Libur Idul Adha.....	63
4.2.5 Analisis <i>Abnormal Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah Hari Libur Tahun Baru Hijriyah.....	66
4.3 Pembahasan.....	69
BAB V PENUTUP.....	75
5.1 Kesimpulan.....	75
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	76
5.3 Saran.....	77
DAFTRA PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN.....	82