

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	17
1.4 Manfaat Penelitian.....	18
1.5 Sistematika Penulisan.....	19
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	20
2.1 Landasan Teori.....	20
2.1.1 Teori Efisiensi Pasar.....	20
2.1.2 Teori <i>Random Walk</i>	21
2.1.3 Tingkat Efisiensi Pasar.....	21
2.1.4 <i>Event Study</i>	23
2.1.5 <i>Abnormal Return</i>	25
2.1.6 <i>Average abnormal Return</i>	28
2.1.7 <i>Trading Volume Activity</i>	29
2.1.8 Investasi Dalam Pandangan Islam.....	30
2.1.9 Pengertian Investasi Syariah.....	30
2.1.10 Konsep Pasar Modal Syariah.....	31
2.1.10.1 Pasar Modal Syariah.....	31

2.1.10.2	Tugas Pasar Modal Syariah	33
2.1.10.3	Jenis Efek Syariah	34
2.1.10.4	Saham Syariah.....	35
2.1.10.5	Harga Saham	36
2.1.10.6	JII (<i>Jakarta Islamic Index</i>).....	37
2.1.10.7	<i>Sovereign Wealth Fund (SWF)</i>	38
2.1.10.8	<i>Return</i>	39
2.1.10.9	Risiko	39
2.2	Penelitian Terdahulu.....	40
2.3	Kerangka pemikiran	47
2.4	Perumusan Hipotesis	45
2.4.1	Pengaruh Sebuah Peristiwa (Pengumuman Pembentukan SWF) Terhadap <i>Abnormal Return</i>	46
2.4.2	Pengaruh Sebuah Peristiwa (Pengumuman Pembentukan SWF) Terhadap <i>Trading Volume Activity</i>	48
BAB III	METODE PENELITIAN	49
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	52
3.1.1	Variabel Penelitian	52
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	53
3.2	Populasi dan Sampel	49
3.2.1	Populasi	49
3.2.2	Sampel.....	50
3.3	Jenis dan Sumber Data	53
3.4	Metode Pengumpulan data	54
3.5	Metode Analisis Data	54
3.5.1	<i>Event Study</i>	54
3.5.2	Analisis Deskriptif.....	57
3.5.3	Uji Asumsi Klasik	57
3.5.4	Uji Hipotesis.....	58
3.5.5	Uji Wilcoxon Signed Rank Test.....	59

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	60
4.1.1 <i>Jakarta Islamic Index</i>	60
4.1.2 Pembentukan <i>Sovereign Wealth Fund</i> Di Indonesia	61
4.2 Analisis Data	61
4.2.1 Deskriptif Statistik Variabel.....	61
4.2.1.1 Deskriptif Statistik <i>Average Abnormal Return</i>	61
4.2.1.2 Deskriptif Statistik <i>Trading Volume Activity</i>	66
4.2.2 Hasil Estimasi Dan Pengujian Hipotesis	68
4.2.2.1 Uji Normalitas	68
4.2.2.2 Uji Hipotesis.....	70
4.3 Interpretasi Hasil Dan Pembahasan.....	72
4.3.1 Analisis Perubahan Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Pengumuman Peresmian Pembentukan SWF Di Indonesia	73
4.3.2 Analisis Perbedaan Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Baik Sebelum dan Sesudah Pengumuman Peresmian Pembentukan SWF Di Indonesia.....	75
4.3.3 Analisis Perbedaan Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Baik Sebelum dan Sesudah Pengumuman Peresmian Pembentukan SWF di Indonesia.....	77
BAB V PENUTUP.....	80
5.1 Kesimpulan.....	80
5.2 Keterbatasan Penelitian	83
5.3 Saran.....	83
DAFTAR PUSTAKA	85

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 : Pertumbuhan Kapitalisasi Jakarta Islamic Index (JII)	9
Tabel 1.2 : Research Gap	15
Tabel 3.1 : Daftar Emiten JII Yang Diteliti	55
Tabel 3.2 : Definsi Operasional Variabel.....	58
Tabel 4.1 : Deskriptif Statistik Abnormal return	67
Tabel 4.2 : Rata-Rata Return Realisasian, Rata-Rata Return Ekspektasian Rata-Rata Abnormal Return Emiten Pada Waktu Pengamatan	68
Tabel 4.3 : Rata-Rata Abnormal Return Harian	71
Tabel 4.4 : Deskriptif Statistik Trading Volume Activity	72
Tabel 4.5 : Rata-Rata Trading Volume Activity Harian	73
Tabel 4.6 : Uji Normalitas Shapiro Wilk Test Rata-Rata Abnormal Return	75
Tabel 4.7 : Uji Normalitas Shapiro Wilk Test Rata-Rata Trading Volume Activity	76
Tabel 4.8 : Uji One Sample T-Test Pada Rata-Rata Abnormal Return	77
Tabel 4.9 : Uji Paired Sample T-Test Pada Rata-Rata Abnormal Return	78
Tabel 4.10 : Uji Paired Sample T-Test Rata-Rata Trading Volume Activity.....	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 : Perkembangan IHSG	4
Gambar 1.2 : Perkembangan Saham Syariah.....	6
Gambar 1.3 : Perkembangan Harga Jakarta Islamic Index (JII) 2017-2020.....	8
Gambar 1.4 : Volume Perdagangan Jakarta Islamic Index Desember 2020.....	13
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran.....	50
Gambar 4.1 : Grafik Rata-Rata Abnormal Return Pada Waktu Pengamatan	83
Gambar 4.2 : Grafik Rata-Rata Trading volume Activity Pada Waktu Pengamatan...	85

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	94
Lampiran B Hasil Uji Normalitas.....	96
Lampiran C Hasil Uji Beda.....	98