

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
HALAMAN SAMPUL.....	i
PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME.....	ii
BERITA ACARA UJIAN TESIS .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR RUMUS.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
<b>BAB I: PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Batasan Masalah .....	10
1.4 Tujuan Penelitian .....	10
1.5 Manfaat Penelitian .....	10
1.6 Sistematika Penulisan .....	11
<b>BAB II: KAJIAN PUSTAKA.....</b>	<b>13</b>
2.1 Pemilu Amerika Serikat Tahun 2016.....	13
2.2 Pasar Modal Indonesia .....	15
2.3 Pasar Modal Syariah .....	16
2.4 Saham Menurut Pandangan Islam .....	17
2.5 Jakarta Islamic Index (JII).....	18
2.6 Efisiensi Pasar.....	19
2.7 Event Study .....	21
2.8 Return Tak Normal ( <i>Abnormal Return</i> ).....	22

2.9	Aktivitas Volume Perdagangan ( <i>Trading Volume Activity</i> ).....	25
2.10	Penelitian Terdahulu .....	26
2.11	Hipotesis.....	30
<b>BAB III: METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>33</b>
3.1	Populasi dan Sampel .....	33
3.2	Sumber dan Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.3	Definisi Operasional Variabel .....	37
3.4	Teknik Analisis Data.....	38
<b>BAB IV: ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>47</b>
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian .....	47
4.2	Statistik Deskriptif .....	48
4.3	Pengujian Normalitas Data.....	52
4.4	Pengujian Hipotesis .....	54
4.5	Pembahasan .....	65
<b>BAB V: KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN.....</b>		<b>73</b>
5.1	Kesimpulan.....	73
5.2	Implikasi dan Saran.....	74
<b>DAFTAR REFERENSI .....</b>		<b>76</b>
<b>LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel III.1 Daftar Sampel Perusahaan.....	36
Tabel IV.1 Daftar Perusahaan yang tidak masuk sampel penelitian .....	49
Tabel IV.2 Statistik Deskriptif Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham JII.....	50
Tabel IV.3 Statistik Deskriptif Rata-Rata TVA Saham JII .....	52
Tabel IV.4 Uji Normalitas Data Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham JII .....	54
Tabel IV.5 Uji Normalitas Data Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> .....	55
Tabel IV.6 Signifikansi Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham JII .....	57
Tabel IV.7 Uji Beda Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham JII .....	62
Tabel IV.8 Uji Beda Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Saham JII .....	65



## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
Gambar I.1 Pergerakan Indeks Saham JII.....	4
Gambar III.1 Periode Estimasi dan Jendela .....	8
Gambar IV.1 Grafik Rata-Rata <i>Abnormal Return</i> Saham JII .....	56
Gambar IV.2 Grafik Rata-Rata <i>Trading Volume Activity</i> Saham JII .....	64



## DAFTAR RUMUS

	<b>Halaman</b>
Rumus 1. Mean Adjusted Model.....	23
Rumus 2. Market Model.....	24
Rumus 3. Market Adjusted Model.....	24
Rumus 4. Abnormal Return.....	25
Rumus 5. Trading Volume Activity.....	26
Rumus 6. Actual Return.....	41
Rumus 7. Return Pasar Harian.....	41
Rumus 8. Ekpektasi Return.....	42
Rumus 9. Abnormal Return.....	42
Rumus 10. Rata-rata Abnormal Return.....	43
Rumus 11. T-Hitung Abnormal Return.....	44
Rumus 12. Trading Volume Activity.....	45
Rumus 13. Rata-rata Trading Volume Activity.....	45
Rumus 14. Kesalahan Standar Estimasi TVA.....	46
Rumus 15. T-Hitung TVA.....	46

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Daftar Perusahaan JII.....	I
Lampiran 2 Daftar Harga Saham Penutupan Indeks JII Periode Peristiwa .....	II
Lampiran 3 Daftar Harga Saham Penutupan Indeks JII Periode Estimasi .....	IV
Lampiran 4 Alpha dan Beta Saham JII.....	XII
Lampiran 5 Actual, Expected dan Abnormal Return Periode Peristiwa .....	XXVII
Lampiran 6 Rata-rata Abnormal Return Periode Peristiwa .....	XXXVI
Lampiran 7 Volume Saham Periode Peristiwa .....	XXXVII
Lampiran 8 Daftar Saham Beredar Indeks JII.....	XL
Lampiran 9 Trading Volume Activity Periode Peristiwa .....	XLI
Lampiran 10 Rata-rata Trading Volume Activity Periode Peristiwa .....	XLIII
Lampiran 11 Statistik Deskriptif Rata-rata Abnormal Return.....	XLIV
Lampiran 12 Uji Normalitas Rata-rata Abnormal Return .....	XLV
Lampiran 13 Statistik Deskriptif Rata-rata Trading Volume Activity .....	XLVI
Lampiran 14 Uji Normalitas Rata-rata Trading Volume Activity .....	XLVII
Lampiran 15 Pengujian Hipotesis I .....	XLVII
Lampiran 16 Pengujian Hipotesis II.....	LI