DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN

MOTTO

PERNYATAAN

ABSTRAK i

ABSTRACT ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI vi

DAFTAR TABEL xii

DAFTAR GAMBAR xiv

DAFTAR GRAFIK xv

DAFTAR LAMPIRAN xvi

BAB. I. PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi Masalah dan Rumusan Masalah 8

1.2.1 Identifikasi Masalah 8

1.2.2 Rumusan Masalah 10

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 10

1.3.1 Maksud Penelitian 10

1.3.2 Tujuan Penelitian 10

1.4 Kegunaan Hasil Penelitian 11

1.4.1 Kegunaan Praktis 11

1.4.2 Kegunaan Akademis 12

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 12

BAB. II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 14
2.1.1 Pasar Modal 14
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal 14
2.1.1.2 Karakteristik dan Jenis-Jenis Pasar Modal 16
2.1.1.3 Instrumen Investasi di Pasar Modal 18
2.1.1.4 Pelaku-Pelaku Utama Dalam Pasar Modal 19
2.1.1.5 Perilaku Investor Dalam Pasar Modal 20
2.1.1.6 Efisiensi Pasar Modal 21
2.1.1.7 Arti Penting Informasi di Pasar Modal 25
2.1.2 Obligasi Syariah 27
2.1.2.1 Pengertian Umum Obligasi 27
2.1.2.2 Pengertian Obligasi Syariah 31
2.1.2.3 Kaitan Penerbitan Obligasi Syariah dengan Harga dan Return Saham 32
2.1.3 *Event Study* (Studi Peristiwa) 39
2.1.4 Harga dan *Return* Saham 40
2.1.4.1 Pengertian Saham 40
2.1.4.2 Jenis-Jenis Saham 41
2.1.4.3 Pengertian Harga Saham 42
2.1.4.4 Pengertian *Return* 44
2.1.5 Hubungan Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham 45
2.1.6 Penelitian-Penelitian Sebelumnya 48
2.2 Kerangka Pemikiran 49
2.3 Hipotesis 55

BAB III. OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 56
3.2 Metode Penelitian 56

3.2.1 Desain Penelitian 56
3.2.2 Operasionalisasi Variabel 60
3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 62
3.2.3.1 Sumber Data 62
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 63
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 67
3.2.5 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis 68
3.2.5.1 Rancangan Analisis 68
3.2.5.2 Uji Hipotesis 69

BAB IV. HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian 72
4.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia 72
4.1.2 Struktur Organisasi Bursa Efek Indonesia 76
4.1.3 *Job Description* 77
4.1.4 Aspek Kegiatan Perusahaan 80
4.1.4.1 PT. AGIS 80
4.1.4.2 PT. APEX 81
4.1.4.3 PT. BLTA 81
4.1.4.4 PT. ELTY 81
4.1.4.5 PT. ISAT 81
4.1.4.6 PT. MTDL 82
4.1.4.7 PT. MAPI 82
4.1.4.8 PT. MPPA 83
4.1.4.9 PT. MYOR 83
4.1.4.10 PT. RICY 83
4.1.4.11 PT. SMRA 84
4.1.5 Gambaran Umum Subjek Penelitian 84
4.1.5.1 PT. AGIS 84
4.1.5.2 PT. APEX 85
4.1.5.3 PT. BLTA 86

4.1.5.4 PT. ELTY 87
4.1.5.5 PT. ISAT 87
4.1.5.6 PT. MTDL 88
4.1.5.7 PT. MAPI 88
4.1.5.8 PT. MPPA 89
4.1.5.9 PT. MYOR 90
4.1.5.10 PT. RICY 91
4.1.5.11 PT. SMRA 91
4.2 Pembahasan 93
4.2.1 Hasil Analisis Kualitatif 93
4.2.1.1 Analisis Pergerakan *Return* Harian Saham Sebelum Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah 93
4.2.1.2 Analisis Pergerakan *Return* Harian Saham Sesudah Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah 99
4.2.1.3 Analisis Pergerakan *Return* Saham Harian Sebelum dan Sesudah Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah 104
4.2.2 Hasil Analisis Kuantitatif 106
4.2.2.1 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap Return Saham 106
4.2.2.2 Analisis Individual Per Emiten 115
4.2.2.2.1 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Aneka Gas Industri 116
4.2.2.2.2 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Apexindo Pratama Duta 117

4.2.2.2.3 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Berlian Laju Tanker..... 119
4.2.2.2.4 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Bakrieland Development..... 123
4.2.2.2.5 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Indosat 125
4.2.2.2.6 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Mitra Adiperkasa..... 129
4.2.2.2.7 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Matahari Putra Prima 130
4.2.2.2.8 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Metrodata Electronics..... 131
4.2.2.2.9 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Mayora Indah 135
4.2.2.2.10 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah

Terhadap *Return* Saham PT. Ricky Putra Globalindo 136
4.2.2.2.11 Analisis Pengaruh Pengumuman Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap *Return* Saham PT. Summarecon Agung..... 138

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN
5.1 Kesimpulan 141
5.2 Saran 142
DAFTAR PUSTAKA..... 144
LAMPIRAN..... 148
DAFTAR RIWAYAT HIDUP