

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>v</b>
<b>LEMBAR MOTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Pertanyaan Penelitian .....	13
C. Tujuan Penelitian.....	14
D. Manfaat Penelitian.....	15
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>17</b>
A. Teori Pendukung .....	17
1. Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ).....	17
2. Teori Hipotesis Pasar Efisien .....	19
3. Saham Syariah .....	21
4. <i>Return</i> Saham .....	23
5. Frekuensi Perdagangan Saham.....	25
6. Rasio Keuangan.....	26
7. Kapitalisasi Pasar .....	28
B. Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis .....	29
1. Penelitian Relevan .....	29
2. Kerangka Teoritik dan Hipotesis.....	47
3. Perumusan Hipotesis .....	57

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>59</b>
A. Unit Analisis, Populasi, dan Sampel .....	59
1. Unit Analisis .....	59
2. Populasi .....	59
3. Sampel .....	59
B. Teknik Pengumpulan Data .....	61
C. Operasionalisasi Variabel .....	61
1. Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ) .....	62
2. Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ) .....	63
D. Teknik Analisis .....	66
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	66
2. Uji Pemilihan Model .....	67
3. Uji Asumsi Klasik .....	70
4. Metode Analisis .....	73
5. Uji Hipotesis .....	74
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>77</b>
A. Statistik Deskriptif .....	77
B. Uji Asumsi Klasik .....	81
C. Hasil Regresi Data Panel .....	91
D. Uji Hipotesis .....	92
E. Pembahasan .....	98
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>107</b>
A. Kesimpulan .....	107
B. Implikasi .....	109
C. Keterbatasan Penelitian .....	111
D. Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya .....	112
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>113</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>	<b>117</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>150</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	60
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi .....	72
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	77
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow Sebelum Transformasi dan Outlier .....	82
Tabel 4. 3 Hasil Uji Hausman Sebelum Transformasi dan Outlier.....	82
Tabel 4. 4 Hasil Uji Lagrange Multiplier Sebelum Transformasi dan Outlier ....	83
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow Setelah Transformasi dan Outlier .....	84
Tabel 4. 6 Hasil Uji Lagrange Multiplier Setelah Transformasi dan Outlier.....	85
Tabel 4. 7 Jumlah Sampel Setelah Transformasi dan Outlier.....	87
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	89
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	90
Tabel 4. 10 Hasil Uji Autokorelasi .....	91
Tabel 4. 11 Hasil Regresi Data Panel.....	92

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perkembangan Saham Syariah .....	4
Gambar 1. 2 Perkembangan Harga Saham Pada <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> .....	6
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual .....	57
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	86
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	88



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Sampel Perusahaan .....	118
Lampiran 2: Kriteria Pemilihan Sampel .....	119
Lampiran 3: Daftar Sampel Observasi Sebelum Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	122
Lampiran 4: Data Variabel <i>Return</i> Saham .....	132
Lampiran 5: Daftar Sampel Observasi Setelah Transformasi dan <i>Outlier</i> .....	136
Lampiran 6: Hasil Uji <i>Chow</i> Pada Pemilihan Model Regresi .....	142
Lampiran 7: Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> Pada Pemilihan Model Regresi .....	143
Lampiran 8: Hasil Uji Normalitas Data .....	144
Lampiran 9: Hasil Uji Multikolinearitas .....	145
Lampiran 10: Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	146
Lampiran 11: Hasil Uji Autokorelasi .....	147
Lampiran 12: Hasil Regresi Data Panel .....	148