

**DAFTAR ISI**

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN MUNAQOSYAH.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN ABSTRAK.....	v
HALAMAN MOTTO.....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
E. Sistematika Penulisan.....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
A. Deskripsi Teori.....	10
1. <i>Signaling Theory</i> (Teori Sinyal).....	10
2. <i>Merger</i> .....	12
3. <i>Event Study</i> .....	14
4. Pasar Modal Syariah.....	15
5. Saham Syariah.....	18
6. Harga Saham.....	19
7. <i>Return Saham</i> .....	21
8. <i>Abnormal Return</i> .....	22
9. <i>Trading Volume Activity</i> (Volume Perdagangan Saham).....	23
B. Penelitian Tedahulu.....	24
C. Kerangka Berfikir.....	31
D. Hipotesis.....	32
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
A. Jenis dan Pendekatan.....	37
B. <i>Setting</i> Penelitian.....	37
C. Populasi dan Sampel.....	37
D. Definisi Operasional Variabel.....	38

	E. Teknik Pengumpulan Data .....	40
	F. Teknik Analisis Data .....	40
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
	A. Analisis Statistik Deskriptif .....	45
	1. Harga Saham.....	45
	2. <i>Return</i> Saham.....	46
	3. <i>Abnormal Return</i> Saham.....	46
	4. <i>Trading Volume Activity</i> .....	46
	B. Uji Normalitas .....	47
	1. Harga Saham.....	47
	2. <i>Return</i> Saham.....	47
	3. <i>Abnormal Return</i> Saham.....	48
	4. <i>Trading Volume Activity</i> .....	48
	C. Pengujian Hipotesis dengan Uji <i>Wilcoxon-Signed Rank Test</i> .....	49
	1. Harga Saham.....	49
	2. <i>Return</i> Saham.....	49
	3. <i>Abnormal Return</i> Saham.....	50
	4. <i>Trading Volume Activity</i> .....	50
	D. Pembahasan Hasil Analisis Data .....	50
	1. Pengaruh Peristiwa <i>Merger</i> terhadap Harga Saham .....	50
	2. Pengaruh Peristiwa <i>Merger</i> terhadap <i>Return</i> Saham .....	51
	3. Pengaruh Peristiwa <i>Merger</i> terhadap <i>Abnormal Return</i> Saham.....	52
	4. Pengaruh Peristiwa <i>Merger</i> terhadap <i>Trading Volume Activity</i> .....	54
<b>BAB V</b>	<b>PENUTUP</b>	
	A. Kesimpulan .....	56
	B. Keterbatasan Penelitian.....	56
	C. Saran .....	56
	D. Penutup .....	

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN-LAMPIRAN**

**DAFTAR RIWAYAT PENDIDIKAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Data Penurunan Harga Saham dan Pendapatan Tiga Bank Syariah .....	2
Tabel 2.1	Penelitian Tedahulu .....	25
Tabel 3.1	Definisi Operasional Variabel .....	39
Tabel 4.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	45
Tabel 4.2	Uji Normalitas Data Harga Saham .....	47
Tabel 4.3	Uji Normalitas Data <i>Return</i> Saham .....	47
Tabel 4.4	Uji Normalitas Data <i>Abnormal Return</i> Saham .....	48
Tabel 4.5	Uji Normalitas Data <i>Trading Volume Activity</i> .....	48
Tabel 4.6	Uji Beda dengan <i>Wilcoxon-Signed Rank Test</i> pada Harga Saham .....	49
Tabel 4.7	Uji Beda dengan <i>Wilcoxon-Signed Rank Test</i> pada <i>Return</i> Saham .....	49
Tabel 4.8	Uji Beda dengan <i>Wilcoxon-Signed Rank Test</i> pada <i>Abnormal Return</i> Saham .....	50
Tabel 4.9	Uji Beda dengan <i>Wilcoxon-Signed Rank Test</i> pada <i>Trading Volume Activity</i> .....	50



**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1	Kerangka Berfikir .....	31
Gambar 3.1	Ilustrasi Periode Penelitian.....	42

