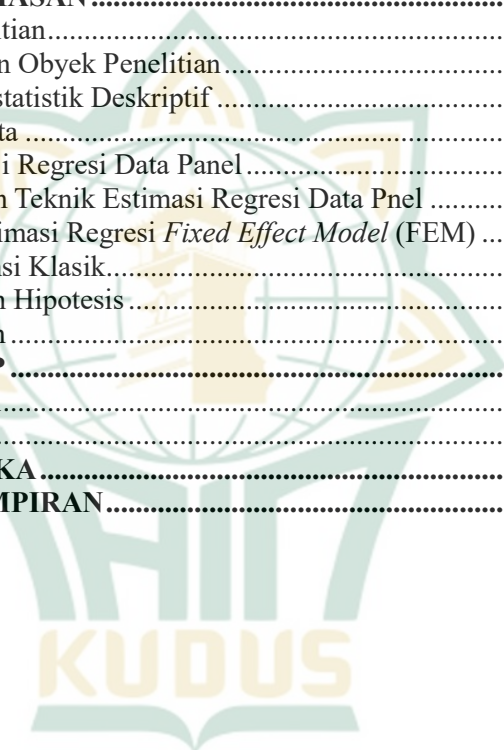


DAFTAR ISI

COVER.....	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
PENGESAHAN MUNAQOSYAH	iii
PERNYATAAN KEASLIAN MUNAQOSAH	iv
ABSTRAK.....	v
MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR SINGKATAN	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat Penelitian.....	10
E. Sistematika Penulisan	11
BAB II LANDASAN TEORI.....	13
A. Deskripsi Teori	13
1. Teori Sinyal (Signaling Theory)	13
2. Pasar Modal Syariah.....	16
3. Investasi.....	20
4. Saham Syariah	22
5. Jakarta <i>Islamic Index</i> (JII) 70	25
6. Harga Saham.....	26
7. Teknik Analisis Dalam Penilaian Investasi Saham.....	29
8. Laporan Keuangan.....	32
9. Rasio Keuangan.....	34
10. Return On Asset (ROA).....	35
11. Earning Per Share (EPS).....	36
12. Price Earning Ratio (PER).....	36
13. BI-7 days	36
B. Penelitian Terdahulu	37
C. Kerangka Pemikiran	42
D. Hipotesis	43
BAB III METODE PENELITIAN.....	48
A. Jenis dan pendekatan Penelitian	48
B. Populasi dan Sampel.....	48

- C. Identifikasi Variabel..... 50
- D. Variabel Operasional..... 50
- E. Teknik Pengumpulan Data..... 53
- F. Teknik Analisis Data..... 53
 - 1. Metode Mengestimasi data panel..... 54
 - 2. Pemilihan Model Regresi Data Panel..... 55
 - 3. Uji Asumsi Klasik..... 56
 - 4. Uji Hipotesis..... 58
- BAB IV PEMBAHASAN 60**
 - A. Hasil Penelitian..... 60
 - 1. Gambaran Obyek Penelitian..... 60
 - 2. Analisis statistik Deskriptif 65
 - B. Analisis Data 67
 - 1. Model Uji Regresi Data Panel..... 67
 - 2. Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Pnel 69
 - 3. Hasil Estimasi Regresi *Fixed Effect Model (FEM)* 70
 - 4. Uji Asumsi Klasik..... 72
 - 5. Pengujian Hipotesis..... 75
 - C. Pembahasan..... 78
- BAB V PENUTUP 87**
 - A. Kesimpulan..... 87
 - B. Saran..... 88
- DAFTAR PUSTAKA xvi**
- LAMPIRAN-LAMPIRAN..... xxv**



DAFTAR SINGKATAN

BEI	: Bursa Efek Indonesia
DES	: Daftar Efek Syariah
DSN-MUI	: Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia
ISSI	: <i>Indonesia Sharia Stock Index</i>
JII	: <i>Jakarta Islamic Index</i>
JII70	: <i>Jakarta Islamic Index 70</i>
OJK	: Otoritas Jasa Keuangan
ROA	: <i>Return On Asset</i>
EPS	: <i>Earning Per Share</i>
PER	: <i>Price Earning Ratio</i>
BI-7day	: Suku bungan acuan baru
CEM	: <i>Common Effect Model</i>
FEM	: <i>Fixed Effect Model</i>
REM	: <i>Random Effect Model</i>



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu 37

Tabel 3. 1 KRateria Sampel Penelitian 49

Tabel 3. 2 Sampel Penelitian 49

Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel 51

Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif..... 65

Tabel 4. 2 Hasil Model regresi data panel Common Effect Model (CEM)..... 68

Tabel 4. 3 Hasil Model regresi data panel Fixed Effect Model (FEM) 68

Tabel 4. 4 Hasil regresi data panel Random Effect Model (REM)..... 69

Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow 69

Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman..... 70

Tabel 4. 7 Hasil Regresi Fixed Effect Model (FEM)..... 71

Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas 73

Tabel 4. 9 Uji Heteroskedastisitas 74

Tabel 4. 10 Uji Hipotesis 75

Tabel 4. 11 Uji F 77

Tabel 4. 12 Uji R² 77



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 2 Rekapitulasi transaksi saham 3
Gambar 1. 3 Jumlah Investor Saham Syariah..... 4
Gambar 1. 4 Presentase BI-7 Day Repo Rate..... 6
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir 43
Gambar 4. 1 Grafik perkembangan perusahaan 61
Gambar 4. 2 Hasil Uji Normalitas 72
Gambar 4. 3 Uji Autokolerasi..... 74

