

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI	ii
PENGESAHAN MUNAQOSYAH	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR SINGKATAN	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan dan Manfaat	12
D. Sistematika Penulisan	12
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Deskripsi Teori	14
1. <i>Signaling Theory</i>	14
2. Pasar Modal Syariah	14
3. Sejarah Pasar Modal Syariah di Indonesia	16
4. Struktur dan Pelaku Pasar Modal	17
5. Instrumen Keuangan yang Diperdagangkan di Pasar Modal	20
6. Obligasi Syariah	22
7. Penerbitan Obligasi Syariah	25
8. Nilai Penerbitan Obligasi Syariah	29
9. Rating Penerbitan Obligasi Syariah	30
10. Umur Penerbitan Obligasi Syariah	44
11. <i>Return Saham</i>	45
12. Investasi	46
B. Penelitian Terdahulu	48
C. Kerangka Berfikir	50
D. Hipotesis	51

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Pendekatan Penelitian	53
B. Subyek Penelitian	54
C. Identifikasi Variabel	58
D. Variabel Operasional	59
E. Sumber Data.....	64
F. Teknik Pengumpulan Data.....	64
G. Teknik Analisis Data	64

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian.....	72
1. Gambaran Obyek Penelitian	72
2. Analisis Data.....	80
B. Pembahasan.....	96
1. Pengaruh Nilai Penerbitan Obligasi Syariah terhadap <i>Return Saham</i>	96
2. Pengaruh <i>Rating</i> Penerbitan Obligasi Syariah terhadap <i>Return Saham</i>	97
3. Pengaruh Umur Penerbitan Obligasi Syariah terhadap <i>Return Saham</i>	97

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	99
B. Keterbatasan Penelitian.....	100
C. Saran	100

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN-LAMPIRAN
DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR SINGKATAN

BAPEPAM-LK	: Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan
BEI	: Bursa Efek Indonesia
CAR	: <i>Cumulative Abnormal Return</i>
DPPO	: Daftar Pemesanan Pembelian Obligasi
DSN-MUI	: Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia
FPPO	: Formulir Pemesanan Pembelian Obligasi
IPO	: <i>Initial Public Offering</i>
ISSI	: Indeks Saham Syariah Indonesia
KIK	: Kontrak Investasi Kolektif
KIK EBA	: Kontrak Investasi Kolektif Efek Beragun Aset
KP	: Konfirmasi Penjataan
KSEI	: Kustodian Sentral Efek Indonesia
LKS	: Lembaga Keuangan Syariah
NPWP	: Nomor Pokok Wajib Pajak
OJK	: Otoritas Jasa Keuangan
SER	: <i>Sukuk Equity Ratio</i>
SIUP	: Surat Izin Usaha Perdagangan
SPSS	: <i>Statistical Product and Service Solutions</i>
SPV	: <i>Special Purpose Vehicle</i>
TDP	: Tanda Daftar Perusahaan

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perbedaan Obligasi Umum dengan Obligasi Syariah.....	24
Tabel 2.2	Interpretasi <i>Rating</i> Oleh Lembaga Pemeringkat Efek.....	31
Tabel 2.3	Penelitian Terdahulu.....	48
Tabel 3.1	Populasi Penelitian.....	54
Tabel 3.2	Sampel Penelitian.....	57
Tabel 3.3	<i>Rating</i> Penerbitan Obligasi Syariah.....	60
Tabel 4.1	Sampel Penelitian.....	73
Tabel 4.2	Nilai Penerbitan Obligasi Syariah.....	74
Tabel 4.3	<i>Rating</i> Penerbitan Obligasi Syariah.....	77
Tabel 4.4	Umur Penerbitan Obligasi Syariah.....	80
Tabel 4.5	<i>Return</i> Saham atau <i>Cumulative Abnormal Return</i>	83
Tabel 4.6	Statistik Deskriptif.....	86
Tabel 4.7	Uji Normalitas Teknik One-Sample Kolmogorov Smirnov.....	88
Tabel 4.8	Uji Multikolinearitas.....	89
Tabel 4.9	Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser).....	91
Tabel 4.10	Uji Autokorelasi.....	93
Tabel 4.11	Uji Analisis Regresi Berganda.....	94
Tabel 4.12	Uji-t.....	97
Tabel 4.13	Uji F.....	99
Tabel 4.14	Uji R^2 atau Koefisien Determinasi.....	100

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Struktur Pasar Modal Indonesia..... 18
Gambar 2.2 Kerangka Berfikir 49
Gambar 4.1 Uji Normalitas Metode Grafik..... 87
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas Metode Grafik 90

