

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI.....</b>	<b>ii</b>
<b>PENGESAHAN MUNAQOSAH .....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>v</b>
<b>MOTO .....</b>	<b>vi</b>
<b>PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vii</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	13
C. Tujuan Penelitian.....	13
D. Manfaat Penelitian.....	13
E. Sistematika Penulisan .....	14
<b>BAB II LANDASAN TEORI.....</b>	<b>16</b>
A. Deskripsi Teori .....	16
1. Teori Sinyal (Signalling Theory).....	16
2. Pasar Modal Syariah.....	18
3. Saham Syariah.....	28
4. Jakarta Islamic Index (JII) .....	33
5. Studi Peristiwa (Event Study).....	35
6. Covid-19.....	37
7. PPKM Darurat.....	40
8. Abnormal Return.....	45
9. Trading Volume Activity (TVA).....	49
B. Penelitian Terdahulu.....	51
C. Kerangka Berfikir.....	61
D. Hipotesis Penelitian .....	63
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>67</b>
A. Jenis dan Pendekatan Penelitian .....	67
B. Sumber Data.....	68
C. Populasi dan Sampel.....	68
D. Identifikasi Variabel .....	71

E.	Definisi Operasional Variabel .....	72
F.	Teknik Pengumpulan Data .....	76
G.	Teknik Analisis Data .....	77
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>80</b>
A.	Hasil Penelitian.....	80
1.	Gambaran Objek Penelitian.....	80
2.	Analisis Data Penelitian .....	81
B.	Pembahasan Hasil Analisis Data .....	105
1.	Pengujian Average Abnormal Return Sebelum dan Sesudah Pengumuman PPKM Darurat saat Pandemi Covid-19 pada Saham Syariah yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) .....	105
2.	Pengujian Average Trading Volume Activity Sebelum dan Sesudah Pengumuman PPKM Darurat saat Pandemi Covid-19 pada Saham Syariah yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII).....	108
<b>BAB V</b>	<b>PENUTUP.....</b>	<b>112</b>
A.	Simpulan .....	112
B.	Saran.....	113
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>		
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penerapan PPKM Darurat pada Kabupaten/Kota.....	44
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu .....	51
Tabel 3.1	Daftar Sampel Penelitian pada Perusahaan di <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) Periode Juli 2021 .....	69
Tabel 3.2	Definisi Operasional Variabel.....	72
Tabel 3.3	Tahapan Perhitungan <i>Abnormal Return</i> .....	73
Tabel 3.4	Tahapan Perhitungan <i>Trading Volume Activity</i> (TVA).....	76
Tabel 4.1	Daftar Perusahaan di <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) Periode Juli 2021 .....	80
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif <i>Average Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa .....	82
Tabel 4.3	Hasil Uji Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Selama Sebelas Hari Pengamatan .....	83
Tabel 4.4	Hasil Uji Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa .....	90
Tabel 4.5	Hasil Uji Statistik Deskriptif <i>Trading Volume Activity</i> Selama Sebelas Hari Pengamatan .....	91
Tabel 4.6	Hasil Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa.....	98
Tabel 4.7	Hasil Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah Peristiwa .....	99
Tabel 4.8	Pengujian <i>Paired Samples Statistics Average Abnormal Return</i> .....	101
Tabel 4.9	Pengujian <i>Paired Samples Test Average Abnormal Return</i> .....	102
Tabel 4.10	Pengujian <i>Paired Samples Statistics Average Trading Volume Activity</i> .....	103
Tabel 4.11	Pengujian <i>Paired Samples Test Average Trading Volume Activity</i> .....	104

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Periode Pengamatan pada Juli 2021.....	701
Gambar 4.1 Pergerakan Average Abnormal Return Saham di JII Selama Sebelas Hari Pengamatan.....	88
Gambar 4.2 Pergerakan Average Trading Volume Activity Saham di JII Selama Sebelas Hari Pengamatan .....	96

