

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRAKSI.....</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>8</b>
2.1 Pasar Modal Syariah .....	8
2.2 Obligasi Syariah .....	9
2.3 <i>Abnormal Return</i> .....	12
2.4 <i>Abnormal Return</i> dan Pengumuman <i>Default</i> .....	15

2.5 <i>Trading Volume Activity</i> .....	16
2.6 <i>Trading Volume Activity</i> dan Pengumuman <i>Default</i> .....	17
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>19</b>
3.1 Jenis Penelitian.....	19
3.2 Populasi dan Sampel .....	19
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	21
3.4 Variabel dan Formula.....	21
3.5 Teknik Analisis .....	22
3.5.1 <i>Event study</i> .....	22
3.5.2 Analisis Statistik.....	26
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>31</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	31
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	32
4.2.1 <i>Abnormal Return</i> Saham 5 Hari Sebelum dan 5 hari Sesudah Pengumuman Gagal Bayar Obligasi Syariah .....	32
4.2.2 <i>Trading Volume Activity</i> 5 Hari Sebelum dan 5 hari Sesudah Pengumuman Gagal Bayar Obligasi .....	35
4.3 Analisis Data .....	38
4.3.1 Uji Hipotesis.....	38
4.3.2 <i>Abnormal Return</i> .....	38
4.3.3 <i>Trading Volume Activity</i> .....	41
4.4 Pembahasan.....	43
4.5.1 <i>Abnormal Return</i> Disekitar Pengumuman <i>Default</i> Obligasi Syariah.....	43
4.5.2 Perbedaan <i>Abnormal Return</i> Sebelum dan Sesudah <i>Default</i> Obligasi Syariah.....	45

4.5.3 <i>Trading Volume Activity</i> Disekitar Pengumuman <i>Default</i> Obligasi Syariah.....	47
4.5.4 Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Default</i> Obligasi Syariah .....	48
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>51</b>
5.1 Kesimpulan .....	51
5.2 Saran.....	52
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>54</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>56</b>