

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN SAMPUL DALAM .....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
ABSTRAK .....	xvii
<b>BAB I : PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah .....	12
C. Rumusan Masalah .....	12
D. Tujuan Penelitian .....	13
E. Kegunaan Penelitian.....	13

F. Ruang Lingkup Penelitian.....	15
G. Keterbatasan Penelitian.....	15
H. Penegasan Istilah.....	16
I. Sistematika Penulisan Skripsi .....	18

## **BAB II : LANDASAN TEORI**

A. Pengertian Pasar Modal.....	21
1. Definisi Pasar Modal.....	21
2. Jenis-Jenis Pasar Modal .....	23
3. Instrumen Pasar Modal .....	24
4. Peran Pasar Modal.....	25
5. Pelaku Pasar Modal.....	26
B. Pasar Modal Syariah .....	28
1. Pengertian Pasar Modal Syariah .....	28
2. Fungsi Pasar Modal Syariah.....	28
3. Instrumen Pasar Modal Syariah .....	29
C. Obligasi Syariah (Sukuk) .....	31
1. Pengertian Obligasi Syariah (Sukuk).....	31
2. Jenis-jenis Obligasi Syariah (Sukuk).....	34
D. Reaksi Pasar Modal .....	37
1. Pengertian Reaksi Pasar Modal.....	37
2. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Reaksi Pasar Modal .....	38
E. Nilai Penerbitan Obligasi Syariah.....	40
1. Pengertian Nilai Penerbitan Obligasi Syariah .....	40

F. Rating Penerbitan Obligasi Syariah .....	42
1. Pengertian Rating Penerbitan Obligasi Syariah .....	42
2. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Rating Penerbitan Obligasi Syariah.....	45
G. Umur Obligasi syariah .....	45
1. Pengertian Umur Obligasi syariah .....	45
H. Risiko Obligasi Syariah.....	46
1. Pengertian Risiko Obligasi Syariah .....	46
2. Analisis Risiko Berkaitan Dengan Sukuk .....	47
I. <i>Event Study Theory</i> .....	50
J. Kajian Penelitian Terdahulu.....	51
K. Kerangka Konseptual .....	58
L. Hipotesis Penelitian.....	59

### **BAB III : METODE PENELITIAN**

A. Pendekatan dan Jenis Penelitian.....	60
1. Pendekatan Penelitian .....	60
2. Jenis Penelitian.....	60
B. Populasi, Sampling, dan Sampel Penelitian.....	61
1. Populasi Penelitian .....	61
2. Sampling Penelitian .....	61
3. Sampel Penelitian.....	62
C. Sumber Data dan Variabel Penelitian .....	66
1. Sumber Data.....	66

2. Variabel Penelitian .....	67
D. Teknik Pengumpulan Data dan Instrumen Penelitian.....	71
E. Teknik Analisis Data.....	73
1. Statistik Deskriptif .....	73
2. Uji Asumsi Klasik.....	73
3. Uji Regresi Linier Berganda .....	76
4. Uji Hipotesis .....	77
5. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	78

#### **BAB IV : HASIL PENELITIAN**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	79
1. Sejarah Bursa Efek Indonesia .....	79
2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia.....	80
3. Sejarah Obligasi Syariah (Sukuk).....	81
B. Deskripsi Data.....	83
C. Hasil Penelitian .....	87
1. Analisis Data .....	87
2. Uji Asumsi Klasik.....	89
a. Uji Normalitas.....	89
b. Uji Multikolinieritas.....	91
c. Uji Heteroskedastisitas.....	92
d. Uji Autokorelasi.....	94
3. Uji Regresi Linier Berganda .....	95
4. Uji Hipotesis.....	97

a. Uji Parsial (Uji t).....	98
b. Uji Simultan (Uji f).....	100
c. Uji Koefisien Determinasi.....	101

## **BAB V : PEMBAHASAN**

A. Pengaruh Nilai Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap Reaksi Pasar Modal di Indonesia.....	103
B. Pengaruh Rating Penerbitan Obligasi Syariah Terhadap Reaksi Pasar Modal di Indonesia.....	104
C. Pengaruh Umur Obligasi Syariah Terhadap Reaksi Pasar Modal di Indonesia .....	106
D. Pengaruh Risiko Obligasi Syariah Terhadap Reaksi Pasar Modal di Indonesia .....	107
E. Pengaruh Nilai Penerbitan Obligasi Syariah, Rating Penerbitan Obligasi Syariah, Umur Obligasi Syariah, dan Risiko Obligasi Syariah Terhadap Reaksi Pasar Modal di Indonesia .....	108

## **BAB VI : PENUTUP**

A. Kesimpulan .....	110
B. Saran .....	112

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	114
-----------------------------	-----

## **LAMPIRAN-LAMPIRAN**