

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PENGUMUMAN PENERBITAN SUKUK SYARIAH

OLEH

**NAMA : ANIRA TENDRIANI KADIR
N I M : 43208110377**

ABSTRAK

Skripsi ini menganalisa reaksi pasar modal Indonesia terhadap penerbitan sukuk syariah yang diindikasikan dengan perubahan Abnormal Return dan Trading Volume Activity. Data diperoleh dengan menggunakan data Abnormal Return dan Trading Volume Activity yang diperoleh dari Indonesia Stock Exchange. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *Purposive sampling*, dengan data sampel penelitian ini sebanyak 12 perusahaan. Alat analisa yang digunakan untuk menguji hipotesis ialah uji normalitas dan uji beda dengan SPSS versi 19

Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara Abnormal Return sebelum dan sesudah pengumuman penerbitan obligasi serta Trading Volume Activity sebelum dan sesudah pengumuman penerbitan sukuk. Dengan kata lain pengumuman penerbitan sukuk syariah tidak menjadi informasi yang menarik bagi para investor.

Kata Kunci : Pengumuman penerbitan sukuk syariah, *Abnormal Return*, dan *Trading Volume Activity*

REAKSI PASAR MODAL INDONESIA TERHADAP PENGUMUMAN PENERBITAN SUKUK SYARIAH

BY

**NAMA : ANIRA TENDRIANI KADIR
N I M : 43208110377**

ABSTRACT

This thesis is analyze Indonesian capital market reaction to sharia bonds issue announcement that indicated with abnormal return dan trading volume activity changes. Data obtained by using secondary data abnormal return dan trading volume activity from Indonesia Stock exchange . The sampling technique used was purposive sampling, samples of this research consist of 12 emitens. Analyzer used to test the hypothesis is that the one sample kolmogorov smirnov test and Paired sample test analysis by spss 19.

The result of this research show there is no significant differences between abnormal return before and after sharia bonds issued announcement and volume trading activity before and after sharia bonds issued announcement. In other words, sharia bonds issue announcement not containing the meaningful information (information content) for investor.

Key word : Sharia bonds announcement, Abnormal Return, and Volume Trading Activity