

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN
SAHAM SYARIAH PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEKS TAHUN
2019-2021**



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun)**

Oleh:

ENI DIANTI

1933015

Fakultas: Syariah dan Ekonomi Islam

Program Studi: Akuntansi Syariah

Kepada:

INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)

SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK

BANGKA BELITUNG

2023



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM
Jalan Raya Petaling KM 13 Kec. Mendo Barat Kab. Bangka Prov. Kep. Babel 33173
E-mail: humas@iainsasbabel.ac.id / fsel@iainsasbabel.ac.id
Website: www.iainsasbabel.ac.id

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIASI

Nomor: B-1629 /FS/B9/PP.00.9/10 /2023

Berdasarkan Surat Pernyataan Keaslian dari mahasiswa, Surat Pernyataan Bebas Plagiat dari mahasiswa dan diketahui Ketua Prodi dan hasil cek plagiasi (*Original Report*), maka Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung bersama ini menerangkan bahwa:

Nama Mahasiswa : Eni Dianti
NIM : 1933015
Prodi : Akuntansi Syariah
Judul Skripsi : Faktor-faktor yang Mempengaruhi Return Saham Syariah pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Indeks* Tahun 2020-2021

Maka Skripsi Mahasiswa tersebut dinyatakan telah memenuhi syarat tulisan ilmiah Bebas Plagiasi dengan batas maksimal 25% berdasarkan Permendiknas Nomor 17 Tahun 2010 Tentang Pencegahan Penanggulangan Plagiat di Perguruan Tinggi dan Keputusan Direktorat Jenderal Pendidikan Islam Nomor 7142 Tahun 2018 Tentang Pencegahan Plagiarisme di Perguruan Tinggi Keagamaan Islam.

Demikian surat keterangan ini dikeluarkan sebagai salah satu syarat izin penjiwaan skripsi lulusan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung. Apabila dikemudian hari terdapat kekeliruan, surat keterangan ini akan ditarik kembali dan kelulusan yang bersangkutan akan ditinjau ulang.



Bangka, 27 Oktober 2023
Pih. Dehan,

Dr. Hendra Cipta, M.S.I.
NIP. 198007132008011010

HALAMAN PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Eni Dianti
NIM : 1933015
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **“Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Return Saham Syariah Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks Tahun 2019-2021”** ini adalah asli hasil karya atau penelitian sendiri, dan bukan merupakan karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi mana pun serta bebas dari plagiasi. Sepanjang pengetahuan saya, tidak terdapat karya atau pendapat orang lain, kecuali yang secara tertulis dijadikan acuan/kutipan dalam naskah skripsi ini. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dan apabila pernyataan ini tidak benar saya bersedia dituntut di muka hukum.

Bangka, 25 Agustus 2023

Yang Menyatakan,



Eni Dianti
NIM. 1933015



KEMENTERIAN AGAMA RI

INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI

SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG

FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM

Jl. Raya Petaling Km. 13 Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Bangka Belitung, 33173

E-Mail: stainbangkabelitung@kemenag.go.id, stain32_sasbabel@yahoo.co.id

NOTA DINAS PEMBIMBING

Hal: Skripsi

Saudari Eni Dianti

Kepada Yth,

Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung
Di Bangka

Assalamu 'alaikum Wr, Wb

Setelah membaca, mencermati dan melakukan beberapa kali bimbingan serta mengadakan perbaikan sebelumnya, baik dari segi isi, bahasa, serta teknik penulisan maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi mahasiswa di bawah ini:

Nama : Eni Dianti
NIM : 1933015
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam
Prodi : Akuntansi Syariah
Judul Proposal Skripsi : Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Return Saham Syariah Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks Tahun 2019-2021

Telah dapat diajukan kepada Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung untuk memenuhi salah satu dari syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun). Harapan kami semoga dalam waktu dekat skripsi ini dapat dimunaqosyahkan.

Demikian dan harap maklum. Atas segala perhatiannya diucapkan banyak terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr, Wb.

Bangka, 25 Agustus 2023

Pembimbing II,

Pembimbing I,

Dr. Rahmat Ilyas, M.S.I
NIP. 198208042009121006

Agung Fitrahadi, S.T., M.T
NIP. 199204042020121019



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
Institut Agama Islam Negeri (IAIN)
Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung
Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam

Jl. Raya Petaling KM 13, Petaling, Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Babel, 33173
email: stainbangkabelitung@kemenag.go.id, stain32_sasbabel@yahoo.co.id website: www.stainbabel.ac.id

NOTA DINAS PENGUJI

Hal : Skripsi

Saudari Eni Dianti

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam

IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung

di Bangka

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah melakukan beberapa kali konsultan dan mencermati, hasil perbaikan, maka kami selaku konsultan berpendapat bahwa skripsi mahasiswa dibawah ini:

Nama : Eni Dianti

NIM : 1933015

Prodi : Akuntansi Syariah

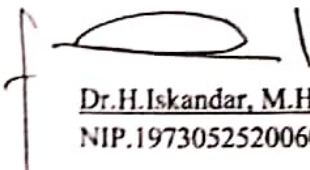
Judul Skripsi : Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Return Saham Syariah Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks Tahun 2019-2021

Telah layak diajukan kepada Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung untuk memenuhi syarat memperoleh gelar sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun).

Demikian dan harap maklum. Atas segala perhatiannya diucapkan banyak terima kasih.

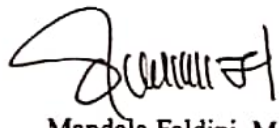
Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Penguji I


Dr. H. Iskandar, M. Hum
NIP.197305252006041003

Bangka, September 2023

Penguji II


Mandala Faldini, M.M
NIP. 199102062019031014



KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
Jalan Raya Petaling Km.13 Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Bangka Belitung
E-Mail: humas@iainsasbabel.ac.id
Website: www.iainsasbabel.ac.id

PENGESAHAN

Nomor: B - 141 In.40/B11/FS/PP.00.9/10/2023

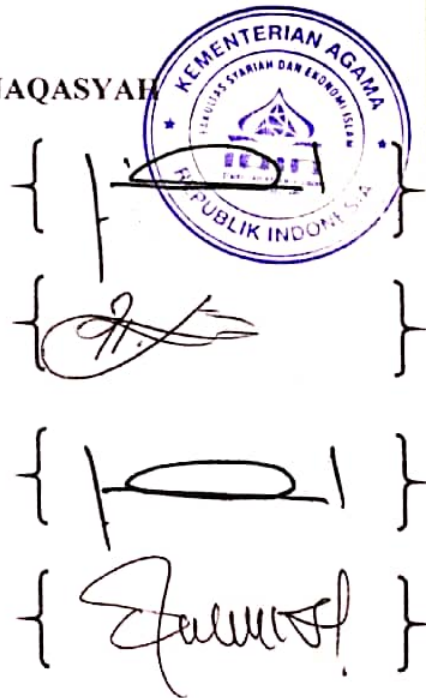
Skripsi dengan judul : Faktor- Faktor yang Mempengaruhi Return Saham Syariah pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks Tahun 2019-2021.

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Eni Dianti
N I M : 1933015
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam
Program Studi : Akuntansi Syariah

DEWAN SIDANG MUNAQASYAH

1. Dekan,
Dr. H. Iskandar, M.Hum
NIP. 197305252006041003
2. Ketua Program Studi,
Rizki, M.Ak
NIP. 198911162018011002
3. Penguji I,
Dr. Iskandar, M.Hum
NIP. 197305252006041003
4. Penguji II/ Ketua Sidang,
Mandala Faldini, M.M.
NIP. 199102062019031014



telah dimunaqasyahkan pada hari: Jum'at, 15 September 2023, dengan nilai A (90,10) dan dinyatakan sah serta diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar S.Akun

HALAMAN MOTTO

“Barang siapa yang bersungguh sungguh, sesungguhnya kesungguhan tersebut
untuk kebaikan dirinya sendiri”

(Q.S. Al-Ankabut: 6)

“Menuntut ilmu adalah taqwa.
Menyampaikan ilmu adalah ibadah.
Mengulang-ngulang ilmu adalah dzikir
Mencari ilmu adalah jihad”

(Abu Hamid Al-Ghazali)

“Orang lain tidak akan paham perjuangan dan masa sulitnya kita, yang mereka
ingin tahu hanya sebagian *success stories*. Berjuanglah untuk diri sendiri
walaupun tidak ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita di masa depan akan sangat
bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini”

(Eni Dianti)

HALAMAN PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillahirabbil'alamin 'ala kulli halin wa ni'matin...

Dengan segala puji syukur kepada Allah SWT. atas do'a dan dukungan dari orang-orang tercinta, terutama sosok ibu yang luar biasa dan Ayah yang menjaga saya dengan penuh cinta, sehingga saya bisa menyelesaikan studi di Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung. Dengan rasa bangga dan bahagia saya bersyukur dan mempersembahkan skripsi ini kepada:

- 1. Kepada orang tua saya tercinta, Ayah saya Bapak Juhari dan Ibu saya Ibu Aswin. Ibu saya yang selalu mendukung, yang selalu sabar, yang selalu mengerti apa yang saya mau. Terima kasih mama, Ayah segala cinta tulus yang Mama dan Ayah berikan kepada saya dari lahir hingga sebesar ini. Kalian berdua akan selalu di hati.*
- 2. Kepada adik saya tercinta, Haikal Arzan yang selalu menjadi pendengar keluh kesah, yang selalu memberi nasehat, yang selalu memberikan dukungan terbaik kepada saya, serta do'anya untuk keberhasilan ini.*
- 3. Kepada Almamater kampus terima kasih atas segala dukungan, doa, saran dan kebersamaan hingga saat ini.*

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN SAHAM
SYARIAH PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA
ISLAMIC INDEKS TAHUN 2019-2021**

Eni Dianti

1933015

Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
Institut Agama Islam Negeri
Syaikh Abdurrahman Siddik
Bangka Belitung

Abstrak

Dalam berinvestasi, investor akan dihadapkan dengan ketidakpastian (*uncertainty*) antara *return* yang akan diperoleh dan risiko yang akan ditanggung. Oleh karena itu, investor perlu menggunakan informasi keuangan yang dijadikan indikator penting dalam menilai kinerja perusahaan serta *return* saham atas investasi yang mereka lakukan. Laporan keuangan khususnya terkait dengan *Price to Book Value*, *Earning Per Share*, dan *Price Earning Ratio* adalah salah satu informasi penting yang digunakan investor untuk menilai kinerja perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Price to Book Value*, *Earning Per Share*, dan *Price Earning Ratio* terhadap *return* saham syariah pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks tahun 2019-2021.

Jenis penelitian ini bersifat kuantitatif deskriptif dengan jenis data sekunder. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks tahun 2019-2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive* sampling dengan teknik analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda yang terdiri dari metode *statistic* dekriptif, uji asumsi klasik dan uji hipotesis. Teknik pengumpulan data terdiri dari studi pustaka, penelitian terdahulu dan data yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan yang terpublikasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks tahun 2019-2021. Populasi yang digunakan adalah perusahaan dalam Jakarta Islamic Indeks di Bursa Efek Indonesia, dengan jumlah sampel 12 perusahaan dimana ada 36 data yang diambil selama 3 tahun dari tahun 2019-2021.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel *Price to Book Value* tidak berpengaruh dan signifikan terhadap *return* saham syariah dengan nilai t hitung $-0,894 < t$ tabel $2,036$ dan nilai signifikansi $0,378 > 0,05$. Variabel *Earning Per Share* tidak berpengaruh dan signifikan terhadap *return* saham syariah dengan nilai t hitung $-0,551 < t$ tabel $2,036$ dan nilai signifikansi $0,585 > 0,05$. Variabel *Price Earning Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham syariah dengan nilai t hitung $4,393 > t$ tabel $2,036$ dan nilai signifikansi $0,000 < 0,05$. Variabel *Price to Book Value*, *Earning Per Share*, dan *Price Earning Ratio* secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham syariah. Hal ini dibuktikan dengan nilai sig sebesar $0,000 < 0,05$.

Kata Kunci: *Price to Book Value*, *Earning Per Share*, *Price Earning Ratio*, *Return Saham Syariah*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji dan syukur kehadirat Allah SWT sang pemilik hati dan penguasa atas segala sesuatu, atas rahmat dan hidayahnya sehingga diberikan kemudahan dalam penyelesaian skripsi ini. Sholawat serta salam penulis haturkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW, yang telah membawa dari alam kegelapan hingga terang benderang seperti saat ini.

Penyusunan skripsi ini merupakan kajian singkat mengenai “Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Return Saham Syariah Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks Tahun 2019-2021”. Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini telah melalui banyak sekali hambatan yang menjadi tantangan bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Setiap proses tahapan demi tahapan dalam proses penyusunan skripsi ini tak lepas dari bantuan, dorongan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak.

1. Bapak Dr. Irawan, M.S.I selaku Rektor Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung, beserta staff.
2. Bapak Dr. H. Iskandar, M.Hum selaku Dekan Fakultas Syariah & Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung sekaligus selaku Penasehat Akademik.
3. Bapak Rizki, M.Ak selaku Ketua Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Syariah & Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
4. Bapak Dr. Rahmat Ilyas, S.Sos.I., M.S.I., selaku Pembimbing I yang telah rela meluangkan waktu dan pikiran untuk membimbing dan mengarahkan penulis sampai dengan selesainya skripsi ini.

5. Bapak Agung Fitrahadi, S.T., M.T., selaku Pembimbing II yang telah rela meluangkan waktu dan pikiran untuk membimbing dan mengarahkan penulis sampai dengan selesainya skripsi ini.
6. Bapak Dr. H. Iskandar, M.Hum selaku penguji I
7. Bapak Mandala Faldini, M.M selaku penguji II
8. Seluruh Dosen Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung, yang telah memberikan pelajaran, ilmu pengetahuan, masukan, dan motivasi sehingga sampai pada titik penulis telah menyelesaikan skripsinya.
9. Para Pegawai Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam, yang telah membantu memperlancar pengurusan berkas-berkas perkuliahan sampai dengan tahap penyelesaian skripsi.
10. Kepada keluarga penulis yang selalu mendukung dan selalu memberi semangat kepada penulis.
11. Kepada sahabat saya Lisa, Robia, Abdul Somad, Imam Taufiq, dan Dimas Pratama Wijaya, terima kasih banyak penulis ucapkan untuk semua waktunya yang tidak pernah bosan dan tidak pernah menyerah untuk memberikan dukungan, semangat, dan motivasi kepada penulis.
12. Kepada teman baik saya Imam Hambali terima kasih telah menjadi teman yang selalu memberikan semangat bagi penulis hingga penyusunan skripsi ini.
13. Seluruh teman-teman seperjuangan kelas Akuntansi Syariah A angkatan 2019.

14. Dan untuk almamater kampus tercinta, tempat menimba ilmu, menempa diri, mangajari arti pentingnya relasi, serta mengajari cara bertahan dalam memahami beberapa pasang pemikiran.

Demikian skripsi ini adanya, masih banyak kekurangan. Namun demikian, terlepas dari berbagai kelemahan dan kekurangan, besar harapan penulis, skripsi ini bisa bermanfaat. Saran dan kritik yang membangun penulis harapkan demi perbaikan dan pengembangan skripsi ini.

Bangka, September 2023

Penulis

Eni Dianti

NIM. 1933015

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN.....	ii
NOTA DINAS PEMBIMBING.....	iii
NOTA DINAS PENGUJI	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan dan Pembatasan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian	9
D. Kegunaan Penelitian	9
E. Sistematika Pembahasan.....	10
BAB II PEMBAHASAN	
A. Hasil Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	12
B. Hubungan Antar Variabel	15
C. Kerangka Pikir Penelitian	16
D. Landasan Teoritis.....	17
E. Hipotesis	30

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Jenis Penelitian.....	32
B. Data dan Jenis Data.....	33
C. Populasi, Sampel dan Teknik Sampling	33
D. Definisi Operasional Variabel.....	35
E. Desain dan Model Penelitian	37
F. Instrument Penelitian dan Skala Pengukuran	37
G. Teknik Pengumpulan Data.....	38
H. Analisis Data.....	38

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian.....	45
1. Deskripsi Subjek	45
2. Pengujian Hipotesis	52
B. Pembahasan.....	57

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....	64
B. Saran.....	67

DAFTAR PUSTAKA	69
-----------------------------	-----------

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel I.1 Perkembangan <i>Return Saham</i> Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di JII Tahun 2019-2021	6
Tabel III.1 Definisi Variabel dan Indikator Penelitian.....	36
Tabel III.2 Kriteria Pengujian <i>Durbin Watson</i>	41
Tabel IV.1 Deksriptif Variabel Penelitian 2019-2021	45
Tabel IV.2 Hasil Uji Normalitas	47
Tabel IV.3 Hasil Uji Multikolinieritas	48
Tabel IV.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel IV.5 Hasil Uji Autokorelasi	50
Tabel IV.6 Hasil Analisis Linear Berganda	51
Tabel IV.7 Hasil Uji Parsial	53
Tabel IV.8 Hasil Uji Simultan	55
Tabel IV.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	56

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Pikir Penelitian.....	17
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Kriteria Pengambilan Sampel
- Lampiran 2. Laporan *Return Saham* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di JII
Periode 2019-2021
- Lampiran 3. Laporan Keuangan Tahunan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar
di JII Periode 2019-2021
- Lampiran 4. Kartu Bimbingan Skripsi
- Lampiran 5. SK Bimbingan Skripsi
- Lampiran 6. Tabel Uji T
- Lampiran 7. Tabel Uji F
- Lampiran 8. Tabel Durbin Watson
- Lampiran 9. Daftar Riwayat Hidup
- Lampiran 10. Hasil Uji SPSS