

**PENGARUH RASIO KEUANGAN EMITEN DALAM JAKARTA
ISLAMIC INDEX (JII) TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH
PERIODE 2018-2020**



SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

Oleh:

KHAIRULSYAH

1731056

Fakultas: Syariah dan Ekonomi Islam

Program Studi: Perbankan Syariah

Kepada:

INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI IAIN

SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK

BANGKA BELITUNG

2023

**PENGARUH RASIO KEUANGAN EMITEN DALAM JAKARTA
ISLAMIC INDEX (JII) TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH
PERIODE 2018-2020**



SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**

Oleh:

KHAIRULSYAH

1731056

Fakultas: Syariah dan Ekonomi Islam

Program Studi: Perbankan 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 / ids@iainsasbabel.ac.id

Website: www.iainsasbabel.ac.id

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIASI

Nomor: B- 700 /FS /PP.00.9 3/07/2023

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 : Khairulsyah
NIM : 1731056
Prodi : Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Keuangan Emiten dalam Jakarta *Islamic Index* (JII) Terhadap Return Saham Syariah Periode 2018-2020

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 penjiilidan 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, 08 Mei 2023

Dekan

Dr. H. Iskandar, M.Hum.

NIP. 197305252006041003

HALAMAN PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini

Nama : Khairulsyah

NIM : 1731056

Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam

Program Studi : Perbankan Syariah

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Keuangan Emiten dalam Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2018-2020”** adalah asli dari hasil karya atau penelitian saya sendiri, dan bukan merupakan karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan diperguruan tinggi manapun. Sepanjang pengetahuan saya, tidak terdapat karya atau pendapat orang lain, kecuali yang secara tertulis dijadikan acuan atau kutipan dalam naskah skripsi ini.

Bangka, 10 Februari 2023



Khairulsyah
NIM. 1731056



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM
PRODI PERBANKAN SYARIAH**

Jalan Raya Petaling KM 13 Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Bangka Belitung 33173

NOTA DINAS PEMBIMBING

Hal : Skripsi
Saudara/i Khairulsyah

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung
di-
Bangka

Assalamualaikum Wr. Wb.

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

Nama : Khairulsyah

NIM : 1731056

Prodi : Perbankan Syariah

Judul : Pengaruh Rasio Keuangan Emiten dalam Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2018-2020

telah dapat diajukan kepada Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung untuk memenuhi salah satu dari syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E). Harapan kami, semoga dalam waktu dekat Skripsi ini dapat dimunaqasyahkan.

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

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Pembimbing I,

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

Bangka,
Pembimbing II,

Reno Ismanto, Lc., MIRKH.
NIP. 198603012019031004



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM

Jln. Raya Mentok KM 13, Desa Petaling, Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Babel, 33173

NOTA DINAS PENGUJI

Hal : Skripsi
Saudara Khairulsyah

Kepada Yth,
Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung
di Bangka

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah melakukan beberapa kali konsultasi dan mencermati hasil perbaikan, maka Kami selaku Penguji berpendapat bahwa skripsi mahasiswa di bawah ini:

Nama : Khairulsyah
NIM : 1731056
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam
Program Studi : Perbankan Syariah
Judul : Pengaruh Rasio Keuangan Emiten dalam Jakarta Islamic Index (JII) Terhadap Return Saham Syariah Periode 2018-2020

telah layak diajukan kepada Fakultas Syariah dan Ekonomi IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung guna memenuhi sebagian syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E).


Demikian dan harap dimaklum. Atas segala perhatiannya diucapkan banyak terimakasih.

Wassalamu'alaikumWr. Wb.

Bangka, 10 Februari 2023

Penguji I

Penguji II


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


Reka Melani, M.M.
NIDN. 2020058101



KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
Jalan Raya Pening 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 - 42 In.40/B11/FS/PP.00.9/05/2023

Skripsi dengan judul : Pengaruh Rasio Keuangan Emiten dalam Jakarta Islamic Index (JII) terhadap Return Saham Syariah Periode 2018-2020.

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Khairulsyah
N I M : 1731056
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam
Program Studi : Perbankan Syariah

DEWAN SIDANG MUNAQASYAH

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

2. Ketua Program Studi,
Reka Meilani, M.M
NIDN. 2020058101

3. Penguji I,
Dr. Iskandar, M.Hum
NIP. 197305252006041003

4. Penguji II/ Ketua Sidang,
Reka Meilani, M.M
NIDN. 2020058101,



telah dimunaqasyahkan pada hari: Kamis, 12 Januari 2023, dengan nilai B (82,88) dan dinyatakan sah serta diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar S.E.

MOTTO

“Dan berikanlah berita gembira kepada orang-orang yang sabar, yaitu yang ketika ditimpa musibah mereka mengucapkan: sungguh kita semua ini milik Allah dan sungguh kepada-Nya lah kita kembali”

Q. S. Al – Baqarah ayat 155-156

PERSEMBAHAN

Assalamu`alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Penulis panjatkan puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya kepada semua makhluk di muka bumi ini sehingga kita bisa merasakan nikmat yang diberikan oleh-Nya dan masih mendapatkan keimanan dan keislaman hingga saat ini. Sholawat serta salam kita curahkan kepada nabi besar kita Nabi Muhammad SAW yang telah membawakan kita dari jaman kegelapan menuju jaman yang terang benderang dan semoga kita mendapatkan rahmat serta pertolongan di akhir hayat nanti.

Setiap perjalanan yang menuju kebaikan tentulah itu tidak mudah, ada banyak sekali cobaan dan rintangan yang harus kita hadapi dengan lantang, apalagi harus menjaga dan membawanya kearah yang lebih baik dan sempurna begitu pula dengan penulisan skripsi ini. Penulis memulai penulisan skripsi ini penuh dengan perasaan yang sabar dan ketekunan yang gigih untuk melawan rasa kemalasan yang selalu menghantui, serta tidak lupa pula untuk terus berdoa supaya dipermudahkan segala urusan termasuk dalam penulisan skripsi ini dan menyelesaikannya dengan baik. Di samping itu, dalam proses penyelesaian skripsi ini tidak lepas berkat adanya dorongan serta nasehat dari berbagai pihak.

- ❖ Sujud syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya hingga kepada Dia lah segalanya bergantung.
- ❖ Nabi besar kita yakni Nabi Muhammad SAW sebagai sang inspirator kehidupan bagi setiap umat muslim.

- ❖ Saya persembahkan karya kecil ini kepada keluarga saya, terutama kepada kedua orang tua saya yang sangat saya cintai yakni ibu saya Holijah dan ayah saya Saharun serta kakak dan adik saya Siska Amelia dan Haldi Kurniawan yang telah senantiasa mencurahkan kasih sayang dan doa disetiap langkah dalam mewujudkan untuk tercapainya cita-cita saya dan harapan besar saya untuk jadi yang lebih baik kedepannya.
- ❖ Kepada Nur Depa serta sahabat dan teman terdekat saya sekaligus seluruh kader HMI Cabang Bangka Belitung yang selalu senantiasa memberikan dukungan, membantu dan memberikan motivasi kepada saya untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
- ❖ Dan kepada semua pihak yang telah membantu saya dan memberikan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan kalian dengan balasan yang lebih dari kalian berikan kepada penulis. Penulis juga menyadari dengan sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, sehingga penulis berharap untuk mendapatkan kritikan serta saran dan masukan kepada penulis. Penulis berharap skripsi ini bisa bermanfaat untuk kita semua. *Amin Ya Rabbal'alaamiin.*

KATA PENGANTAR

Assalamu`alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah, segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT, karena hanya dengan berkat dan karunia-Nya skripsi ini bisa untuk diselesaikan dengan baik. Tak lupa pula shalawat serta salam teruntuk Junjungan Besar Nabi Muhammad Saw beserta para sahabatnya yang telah membuka jalan kebenaran yang terang menuju keselamatan bagi umat manusia.

Penulisan skripsi ini merupakan kajian singkat tentang Pengaruh Rasio Keuangan Emiten dalam Jakarta Islamic Index (JII) terhadap Return Saham Syariah Periode 2018-2020. Penulis menyadari bahwa penyelesaian proposal ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karenanya, penulis dengan segala kerendahan hati pada kesempatan ini ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan limpahan kesehatan dan keberkahan yang luar biasa kepada penulis.
2. Bapak Dr. Irawan, M.S.I, selaku Rektor IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
3. Bapak Dr. H. Iskandar, M. Hum, selaku Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
4. Ibu Reka Meilani, M. M, selaku ketua Program Studi Perbankan Syariah (PS) IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung, beserta para staff.
5. Bapak Dr. Ahmad Irvani, S.E, M. Ag, selaku Penasehat Akademik yang telah memberikan suport dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Bapak Dr. Rahmat Ilyas, M.S.I, selaku Pembimbing I yang berkenan mengoreksi skripsi ini meskipun sedang dalam banyak kerjaan lain.
7. Bapak Reno Ismanto, Lc., M.IRKH selaku Pembimbing II yang telah memberi bimbingan dan arahan dalam menyelesaikan skripsi ini,
8. Seluruh dosen IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
9. Seluruh civitas akademik IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
10. Kedua orang tua saya (ayah dan ibu) beserta keluarga besar yang selalu mendukung dan mendoakan saya.
11. Kepada teman-teman PS B angkatan 2017 IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung, terima kasih atas dukungan, canda dan tawa kalian yang akan menjadi pengalaman terindah untuk penulis.

Demikianlah proposal skripsi ini adanya, banyak kekurangan di sana sini. Namun demikian terlepas dari berbagai kelemahan dan kekurangan, besar harapan penulis proposal skripsi ini bisa bermanfaat. Akhirnya, saran dan kritik yang membangun penulis harapkan demi perbaikan dan pengembangan proposal skripsi ini.

Wassalamu`alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Bangka, 1 Februari 2023

Penulis,

Khairulsyah

1731056

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN BEBAS PLAGIASI.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
NOTA DINAS PEMBIMBING	iv
NOTA DINAS PENGUJI	v
HALAMAN PENGESAHAN	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
ABSTRAK	xvii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan dan Pembatasan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Kegunaan Penelitian	7
E. Sitematika Pembahasan	8

BAB II KAJIAN PUSTAKA

A. Hasil Penelitian Terdahulu yang Relevan dengan Variabel	10
B. Hubungan Antar Variabel	14
C. Kerangka Pikir Penelitian	14
D. Landasan Teoritis	16
E. Hipotesis	33

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	36
B. Data dan Jenis Data	37
C. Populasi, Sampel dan Teknik Sampling	37
D. Definisi Operasional Variabel	40
E. Desain dan Model Penelitian	42
F. Instrumen Penelitian dan Skala Pengukuran	42
G. Teknik Pengumpulan Data	43
H. Analisis Data.....	44

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian	50
1. Deskripsi Subjek	50
2. Uji Asumsi Klasik	53
3. Pengujian Hipotesis	57
B. Pembahasan	60

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	67
B. Saran	68

DAFTAR PUSTAKA70

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel. I. 1	Index Harga Saham JII	4
Tabel. III. 1	Daftar Populasi Perusahaan yang Tergabung dalam JII	38
Tabel. III. 2	Sampel Perusahaan yang Tergabung dalam JII	40
Tabel. III. 3	Definisi Operasional Variabel	41
Tabel. IV. 1	Hasil Statistik Deskriptif	51
Tabel. IV. 2	Hasil Uji Normalitas	53
Tabel. IV. 3	Hasil Uji Multikolonieritas	54
Tabel. IV. 4	Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel. IV. 5	Hasil Pengujian Uji T	57
Tabel. IV. 6	Hasil Pengujian Uji F	59
Tabel. IV. 7	Hasil Pengujian Adj <i>R Square</i>	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar. II. 1	Kerangka Teoritik	15
Gambar. IV. 1	Hasil Uji Heteroskedastisitas	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I. SK Pembimbing Skripsi

Lampiran II. Data Perusahaan JII 2018-2020

Lampiran III. Data Laporan Keuangan Perusahaan JII 2018-2020

Lampiran IV. Riwayat Hidup Penulis

**PENGARUH RASIO KEUANGAN EMITEN DALAM JAKARTA
ISLAMIC INDEX (JII) TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH
PERIODE 2018-2020**

Khairulsyah
1731056
Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik
Bangka Belitung

Abstrak

Rasio keuangan ialah salah satu metode analisa keuangan yang digunakan sebagai indikator penilaian perkembangan suatu perusahaan atau emiten dengan mengambil data dari laporan keuangan selama periode tertentu. Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh variabel rasio keuangan yang terbagi menjadi *Net Profit Margin*, *Quick Ratio*, *Debt Ratio*, *Total Asset Turnover* dan *Price to Book Value* terhadap *return* saham syariah yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index (JII) periode 2018-2020. *Return* saham adalah tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal ataupun investor atas suatu investasi yang dilakukannya.

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif dan objek penelitian ini adalah perusahaan yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index selama periode 2018-2020. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *Purposive Sampling*. Sampel yang diambil sebanyak 17 sampel perusahaan yang didasarkan pada kriteria yang ditentukan. Sumber data penelitian ini adalah data sekunder yakni data laporan keuangan perusahaan yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index (JII). Instrumen penelitian menggunakan dokumentasi yang mengambil data yang telah dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI) dan teknik analisis data menggunakan regresi linear berganda.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan terdapat pengaruh antara variabel *Net Profit Margin*, *Quick Ratio*, *Debt Ratio*, *Total Asset Turnover* dan *Price to Book Value* terhadap *return* saham syariah yang tergabung dalam Jakarta Islamic Index (JII) periode 2018-2020 dengan nilai signifikansi $0,029 < 0,05$. Secara parsial hanya *Net Profit Margin* yang berpengaruh terhadap *return* saham syariah dengan nilai signifikansi sebesar $0,038 < 0,05$. Variabel *Quick Ratio* dengan nilai signifikansi $0,216 > 0,05$. *Debt Ratio* dengan nilai signifikansi $0,066 > 0,05$. *Total Asset Turnover* dengan nilai signifikansi $0,106 > 0,05$. *Price to Book Value* dengan nilai signifikansi $0,272 > 0,05$. Menunjukkan bahwa *Quick Ratio*, *Debt Ratio*, *Total Asset Turnover* dan *Price to Book Value* tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham. Pada uji koefisien determinasi yaitu untuk melihat seberapa besar pengaruh variabel *Net Profit Margin*, *Quick Ratio*, *Debt Ratio*, *Total Asset Turnover* dan *Price to Book Value* terhadap *return* saham, hasil yang diperoleh sebesar 8,2% sedangkan sisannya 91,8 % merupakan sumbangsih dari variabel lain yang berhubungan dengan *return* saham syariah dalam Jakarta Islamic Index (JII) periode 2018-2020.

kata kunci : *Rasio Keuangan, Jakarta Islamic Index (JII), Return Saham.*