KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PERGURUAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM
DAFTAR No. : .....

ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM

NAMA : FANDA EVRIANTY
NIM : 041511433034
TAHUN PENYUSUNAN : 2019

JUDUL : PENGARUH SENTIMEN INVESTOR DAN KINERJA PERUSAHAAN TERHADAP EXCESS RETURN SAHAM SYARIAH PERIODE MEI – DESEMBER 2018 (STUDI KASUS PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JII 70)

ISI:

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh sentimen investor dan kinerja perusahaan terhadap *excess return* pasar saham syariah studi kasus perusahaan yang terdaftar di JII 70. Investor sentimen diukur menggunakan *volume trading*, sedangkan kinerja perusahaan diukur menggunakan *market value added* dari 70 perusahaan dengan periode Mei-Desember 2018 terhadap *excess return*. Pendekatan pada penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan menggunakan teknik analisis regresi data panel dengan *random effect model* sebagai model estimasi.

Hasil penelitian menunjukkan terdapat pengaruh yang signifikan secara simultan antara sentimen investor dan kinerja perusahaan terhadap excess return saham syariah perusahaan yang terdaftar di JII 70. Sedangkan secara parsial, sentimen investor dan kinerja perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap *excess return*.

Kata kunci : sentimen investor, *excess return*, JII 70

MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY, AND HIGHER EDUCATION
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS AIRLANGGA UNIVERSITY

STUDY PROGRAM : ISLAMIC ECONOMIC
LIST NO. :.....

ABSTRACT

THESIS OF ISLAMIC ECONOMIC BACHELOR

NAME : Fanda Evrianty
STUDENT ID : 041511433034
YEAR OF WRITING : 2019

TITLE:
IMPACT OF INVESTOR SENTIMENT AND COMPANY PERFORMANCE TOWARDS EXCESS RETURNS OF SHARIA STOCK PERIOD OF MAY - DECEMBER 2018 (CASE STUDY OF REGISTERED COMPANIES IN JII 70)

CONTENT:

This study aims to examine the effect of investor sentiment and company performance on sharia stock market excess return in case studies of companies listed on JII 70. Sentiment investors are measured using volume trading, while company performance is measured using market value added from 70 companies with the period May-December 2018 against excess return. The approach in this study uses a quantitative approach and uses panel data regression analysis techniques with random effect models as estimation models.

The results showed that there were significant simultaneous effects between investor sentiment and company performance on the company's Islamic stock excess return listed on JII 70. While partially, investor sentiment and company performance had no effect significant to excess return.

Keywords: investor sentiment, excess return, JII 70

وزارة البحوث التكنولوجية والتعليم العالية

كلية الإقتصادية و الاتجارية جامعة إيرلانغا

شعبة : الإقتصاد الإسلامي

رقم التسجيل :.....

الملخّص

بحث علمي خرَيج الإقتصاد الإسلامي

الاسم : فاندا إيفريأنتي

رقم القيّد : 041511433034

سنة الإعداد : 2019م

الموضوع:

تأثير ميول المستثمرين ورغباتهم، والمتغيرات الكبيرة الإقتصادية وأداء العمل على أعاد زيادة الأسهم الشرعية 2018م (دراسة الحالة في الشركات المسجلة في ج.إ.إ. 70).

المحتويات:

يهدف هذا البحث إلى اختبار تأثير ميول المستثمرين ورغباتهم، والمتغيرات الكبيرة الإقتصادية وأداء العمل على أعاد زيادة سوق الأسهم الشرعي. ميول المستثمرين ورغباتهم تقاس باستخدام كمية التداول، وأما المتغيرات الكبيرة الإقتصادية فهي محصولة من التضخم وسعر صرف العملة، وأداء العمل يقاس بالقيمة السوقية المضافة من 70 شركة في فترة مايو–ديسمبر 2018م على أعاد زيادة. استخدم المدخل الكمي طريقةَ تحليل الانحدار لبيانات اللوحة ونموذج التأثيرات العشوائية كنموذجي التقدير.

تدل نتائج البحث على أن يوجد تأثير كبير في وقت واحد بين ميول المستثمرين ورغباتهم، والتضخم، وسعر صرف العملة، وأداء العمل على أعاد زيادة الأسهم الشرعية في الشركات المسجلة في ج.إ.إ. 70. وأما جزئيا، ميول المستثمرين ورغباتهم، سعر صرف العملة، وأداء العمل كلها لا تؤثر عليها تأثيرا كبيرا.

الألفاظ المهمة: ميول المستثمرين ورغباتهم، أعاد الزيادة، ج.إ.إ. 70.