

**PENGARUH *RAMADHAN EFFECT* TERHADAP *RETURN*
INDEKS SEKTORAL SAHAM SYARIAH INDONESIA
PERIODE 2011-2020**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR
SARJANA EKONOMI ISLAM**



oleh:

**MUHAMMAD TAUFAN LAZUARDY
NIM: 041711433134**

PROGRAM STUDI S1 EKONOMI ISLAM

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2021**

**THE RAMADHAN EFFECT ON INDONESIA SHARIA STOCK
SECTORAL INDEX RETURN FOR THE PERIOD OF 2011-2020**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF
THE REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF
BACHELOR OF ISLAMIC ECONOMICS**



by:

**MUHAMMAD TAUFAN LAZUARDY
NIM: 041711433134**

ISLAMIC ECONOMICS STUDY PROGRAM

**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

2021

SKRIPSI

**PENGARUH *RAMADHAN EFFECT* TERHADAP *RETURN*
INDEKS SEKTORAL SAHAM SYARIAH INDONESIA
PERIODE 2011-2020**

DIAJUKAN OLEH:

**MUHAMMAD TAUFAN LAZUARDY
NIM: 041711433134**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,



**PUJI SUCIA SUKMANINGRUM, SE., CFP 22 SEPT. 2021
NIP. 198412212014042001**

KOORDINATOR PROGRAM STUDI,



**BAYU ARIE FIANTO, SE., MBA., PhD. 22 SEPT. 2021
NIP. 198502102010121004**

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Muhammad Taufan Lazuardy, 041711433134), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 6 Agustus 2021



METERAI
TEMPEL
Rp. 10.000
No. 70AJX178324458

Muhammad Taufan Lazuardy
NIM: 041711433134

DECLARATION

I, (Muhammad Taufan Lazuardy, 041711433134), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Universitas Airlangga or in any other Universities/Colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true; if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Universitas Airlangga.

Surabaya, 6 Agustus 2021



METERAL
TEMPEL

NO. 70AJX178324458

Muhammad Taufan Lazuardy
NIM: 0417114331314

KATA PENGANTAR

Segala puji hanya milik Allah Tuhan semesta alam yang telah memberikan rahmat, hidayah, serta kasih sayangNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Bersholawat kepada Nabi Muhammad *shallallahu 'alaihi wasallam* yang telah berjuang untuk umatnya sehingga kita dapat merasakan nikmatnya hidayah islam. Skripsi berjudul “Pengaruh *Ramadhan Effect* terhadap *Return Indeks Sektor Saham Syariah Indonesia*” ini disusun guna memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi program studi ekonomi islam. Skripsi tidak dapat terwujud tanpa banyaknya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Ayah, Ibu, Opi, Anas, Baba, Mami dan Otrot yang selalu memberikan dukungan secara materi maupun non materi kepada penulis dalam perkuliahan hingga proses akhir perkuliahan.
2. Ibu Puji Sucia Sukmaningrum, S.E., CFP selaku dosen pembimbing yang telah memberikan masukan, arahan dan dukungan selama proses pengerjaan skripsi.
3. Bapak Sulis Rusgianti, S.E., MIF., PhD selaku dosen pembimbing kedua yang juga memberikan masukan dan arahan terkait dengan topik skripsi penulis dan khususnya tentang metode penelitian.
4. Bapak Noven Suprayogi, S.E., M.Si., Ak. selaku dosen wali yang telah memberikan saran, masukan, motivasi terkait rancangan studi selama di perkuliahan.
5. Prof. Hj. Dian Agustina, S.E., M.Si., Ak. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga beserta jajaran.
6. Dr. Sri Herianingrum, S.E., M.Si Selaku Ketua Departemen Ekonomi Syariah periode tahun 2020-2025.
7. Bapak Bayu Arie Fianto, S.E., MBA., Ph.D Selaku Ketua Program Studi Ekonomi Islam periode tahun 2020-2025.
8. Aa' Ardhy Surya Nugraha, Kak Multi Qalbiadi, Kak Irfan, Kak Imam Wahyudi Indrawan dan teman-teman Remaja Musholla Al-Muhsinin SMAN 1 Mataram yang telah membimbing saya yang fakir ilmu ini ke jalan yang insyaAllah Allah ridhoi. Semoga kelak kita dikumpulkan kembali di *Jannatul Firdaus, aamiin yaa rabbal 'alamin*.
9. Teman-teman *sorrymama wabil khusus* Pike, Aji, Bima, Maksum, Faisal yang selalu setia menemani dan menjadi *support system* dalam penyelesaian studi ini. Semoga ketika sukses kelak kita tetap bisa menjaga idealisme masing-masing.
10. Teman-teman Ekis Atlas dan Hima Ekis periode 2019 terimakasih telah memberikan banyak pelajaran selama berproses 4 tahun.
11. Teman-teman seperbimbingan khususnya oping dan nurul yang telah banyak memberikan informasi terkait penyelesaian skripsi.
12. Ibad, Evan, Haekal, Adinda, Mama Ucy, Rere, Cookie, dan Hachi terimakasih banyak sudah menemani, menghibur, dan membantu saya kurang lebih 4 tahun selama di Surabaya. Semoga Allah senantiasa membalas kebaikan kalian semua, *Jazakumullah Khairan Katsir*

13. Untuk Mba Nanda Lismatiara Zubaid yang dapat meluangkan waktunya untuk memberikan masukan, bantuan, dan saran terkait dengan skripsi.
14. Seluruh pihak yang membantu kelancaran, kemudahan, dari awal perkuliahan hingga akhir yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih dapat banyak kekurangan dan kelemahan. Oleh karena itu, penulis berharap agar berbagai pihak dapat memberikan kritik dan saran untuk membuat skripsi ini lebih baik. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

Surabaya, 31 Juli 2021

Muhammad Taufan Lazuardy