

## DAFTAR ISI

Lembar Persetujuan Skripsi .....	i
Pernyataan Orisinalitas Skripsi .....	ii
Kata Pengantar .....	iv
Abstrak .....	viii
Abstract .....	ix
المخلص البحث .....	xi
Pedoman Tranliterasi Arab - Latin .....	xi
DAFTAR ISI .....	xiv
Daftar Tabel .....	xviii
Daftar Gambar .....	xvix
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan penelitian .....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	11
1.5 Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>14</b>
2.1 Landasan Teori .....	14
2.1.1 Investasi .....	14
2.1.2 Investasi Dalam Perspektif Islam .....	16
2.1.3 Investasi dan Spekulasi .....	19
2.1.4 Pasar Modal Syariah .....	22
2.1.5 Saham .....	25
2.1.5.1 Indeks Saham Syariah Indonesia ( ISSI ) .....	28

2.1.6	Return Saham .....	29
2.1.7	Penilaian Investasi Saham.....	32
2.1.8	<i>Price Earning Ratio (PER)</i> .....	33
2.1.9	<i>Price Book Value (PBV)</i> .....	34
2.1.10	<i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> .....	35
2.1.11	Hubungan <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , <i>Price Book Value (PBV)</i> dan <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> terhadap <i>return</i> saham.....	36
2.1.11.1	Hubungan <i>Price Earning Ratio (PER)</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	36
2.1.11.2	Hubungan <i>Price Book Value (PBV)</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	38
2.1.11.3	Hubungan <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	39
2.2	Penelitian Sebelumnya .....	40
2.3	Hipotesis.....	43
2.4	Model Analisis dan Kerangka Berpikir.....	43
2.4.1	Model Analisis .....	43
2.4.2	Kerangka Berpikir .....	44
BAB 3 METODE PENELITIAN.....		47
3.1	Pendekatan Penelitian .....	47
3.2	Identifikasi Variabel.....	48
3.3	Defenisis Operasional .....	49
3.4	Jenis dan Sumber Data .....	50
3.5	Prosedur Pengumpulan Data .....	51
3.5.1	Populasi dan Sampel .....	51
3.5.1.1	Populasi.....	51
3.5.1.2	Sampel.....	51
3.6	Teknis Analisis Data .....	53
3.6.1	Regresi Data Panel .....	53

3.6.1.1	Estimasi Regresi Data Panel .....	54
3.6.1.2	Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	56
3.6.2	Uji Hipotesis .....	57
3.6.2.1	Uji t -Statistik .....	57
3.6.2.2	Uji F -Statistik.....	58
3.6.2.3	Uji R <sup>2</sup> (R-square).....	59
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....		60
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	60
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian .....	63
4.2.1	Deskripsi Price Earning Ratio ( PER ).....	64
4.2.2	Deskripsi Price Book Value ( PBV ) .....	65
4.2.3	Deskripsi Debt to Equity Ratio ( DER ) .....	66
4.3	Analisis Hasil Penelitian .....	67
4.3.1	Pemodelan Return Saham .....	67
4.4	Uji Statistik .....	71
4.4.1	Uji t-Statistik .....	71
4.4.2	Uji F-Statistik.....	73
4.4.3	Uji R <sup>2</sup> (R-square).....	74
4.5	Pembahasan.....	75
4.5.1	Pengaruh Price Earning Ratio ( PER ) terhadap Return Saham.....	75
4.5.2	Pengaruh Price Book Value ( PBV ) terhadap Return Saham .....	77
4.5.3	Pengaruh Debt to Equity Ratio ( DER ) terhadap Return Saham .....	79
4.5.4	Pengaruh Price Earning Ratio ( PER), Price Book Value ( PBV ) dan Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Return Saham.....	82
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....		86
5.1	Simpulan .....	86

5.2	Saran.....	87
	DAFTAR PUSTAKA .....	89
	LAMPIRAN	



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbandingan Tindakan antara Seorang Investor dan Spekulator .....	21
Tabel 2.2 Penelitian Sebelumnya .....	43
Tabel 4.1 Perusahaan properti dan real estate yang senantiasa terdaftar berturut - turut di ISSI pada tahun 2011 – 2013.....	61
Tabel 4.2 Output Eviews 7.0 Deskripsi Data Return Saham, PER, PBV dan DER .....	63
Tabel 4.3 Output Eviews7.0 Deskripsi Price Earning Ratio (PER).....	65
Tabel 4.4 Output Eviews7.0 Deskripsi Price Book Value (PBV).....	66
Tabel 4.5 Output Eviews7.0 Deskripsi Debt to Equity Ratio (DER) .....	66
Tabel 4.6 Output Eviews 7.0 Hasil Perhitungan Uji Chow .....	68
Tabel 4.7 Output Eviews 7.0 Hasil Perhitungan Uji Hausman.....	69
Tabel 4.8 Output Eviews.7 Hasil Estimasi Model FEM.....	70
Tabel 4.9 Output Eviews 7.0 Hasil Uji t-statistik .....	71
Tabel 4.10 Output Eviews 7.0 Hasil Uji F- ftatistik .....	74
Tabel 4.11 Output Eviews 7.0 Hasil Estimasi Uji R <sup>2</sup> .....	74

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan sektor – sektor saham tahun 2013 .....	7
Gambar 2.1 Model analisis .....	44
Gambar 2.2 Kerangka Berpikir .....	45

