

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
DECLARATION	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
المخلص.....	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR PERSAMAAN.....	xix
DAFTAR GRAFIK	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Kesenjangan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Ringkasan Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	9
2. TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Pasar Modal	10
2.1.2 Pasar modal syariah	10
2.1.3 Saham Syariah.....	13
2.1.4 Daftar Efek Syariah (DES)	14
2.1.5 <i>Jakarta Islamic Index</i>	15

2.1.6 Resiko Sistematis dan non Sistematis	16
2.1.6.1 Resiko Pasar (Beta Saham)	17
2.1.7 Kinerja Perusahaan	18
2.1.7.1 <i>Earning Per Share</i>	19
2.1.7.2 <i>Return on Equity</i>	19
2.1.7.3 <i>Debt to Equity Ratio</i>	19
2.1.7.4 <i>Current Ratio</i>	20
2.1.8 <i>Return Saham</i>	20
2.2 Pengaruh antar Variabel	21
2.2.1 Hubungan Resiko Pasar terhadap <i>Return Saham</i>	21
2.2.2 Hubungan <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	21
2.2.3 Hubungan <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.2.4 Hubungan <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.2.5 Hubungan <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	22
2.3 Penelitian Terdahulu	23
2.4 Hipotesis	25
3. METODE PENELITIAN	27
3.1 Pendekatan Penelitian	27
3.2 Model Penelitian	27
3.3 Identifikasi Variabel	28
3.2.1 Variabel Endogen (variabel Y)	28
3.2.2 Variabel Eksogen (variabel X).....	28
3.3 Definisi Operasional	28
3.3.1 Variabel Eksogen	28
3.3.1.1 Resiko Sistematis (Beta Saham).....	28
3.3.1.2 <i>Earning Per Share</i>	29
3.3.1.3 <i>Return on Equity</i>	30
3.3.1.4 <i>Debt to Equity Ratio</i>	30
3.3.1.5 <i>Current Ratio</i>	30
3.3.2 Variabel Endogen	30
3.3.2.1 <i>Return Saham</i>	30
3.4 Jenis dan Sumber Data	30

3.5	Prosedur Pengumpulan Data	31
3.5.1	Populasi dan Sampel	31
3.5.2	Pengumpulan Data	31
3.6	Teknik Analisis Data.....	32
3.6.1	Regresi Data Panel	32
3.6.1.1	Estimasi Regresi Data Panel	32
3.6.1.2	Pemulihan Kesesuaian Model	33
3.7	Uji Asumsi Klasik.....	34
3.7.1	Uji Multikolinier	34
3.7.2	Uji Heteroskedastisitas	35
3.8	Uji Hipotesis	35
3.8.1	Uji Hipotesis t (persial)	35
3.8.2	Uji Hipotesis F (simultan)	35
3.8.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	35
4.	HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1	Gambaran Umum Subjek dan Objek Penelitian	37
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian	38
4.2.1	Resiko Sistematis (<i>Beta Saham</i>)	39
4.2.2	<i>Earning Per Share</i>	39
4.2.3	<i>Return on Equity</i>	40
4.2.4	<i>Debt to Equity Ratio</i>	41
4.2.5	<i>Current Ratio</i>	41
4.3	Analisis Hasil Penelitian	42
4.3.1	Pemilihan Kesesuaian Model	42
4.3.2	Analisis Regresi Data Panel	44
4.4	Uji Asumsi Klasik	44
4.4.1	Uji Multikolinier	44
4.4.2	Uji Heteroskedastisitas	45
4.5	Uji Hipotesis	45
4.5.1	Uji Hipotesis t (persial)	45
4.5.2	Uji Hipotesis F (simultan)	47
4.5.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	47

4.6 Pembahasan	48
4.6.1 Pengaruh Resiko Pasar terhadap <i>Return Saham</i>	48
4.6.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>Return Saham</i>	48
4.6.3 Pengaruh <i>Return on Equity</i> terhadap <i>Return Saham</i>	49
4.6.4 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	50
4.6.5 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	51
4.6.6 Pengaruh Beta saham, <i>Earning Per Share</i> , <i>Return on Equity</i> , <i>Debt to Equity Ratio</i> , <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	52
5. KESIMPULAN DAN SARAN	53
5.1 Kesimpulan	53
5.2 Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	55

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3.1 Penentuan Kriteria Sampel	31
Tabel 4.1 Daftar Sampel Perusahaan	37
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	38
Tabel 4.3 Deskriptif <i>Beta Saham</i>	39
Tabel 4.4 Deskriptif <i>Earning Per Share</i>	40
Tabel 4.5 Deskriptif <i>Return on Equity</i>	40
Tabel 4.6 Deskriptif <i>Debt to Equity Ratio</i>	41
Tabel 4.7 Deskriptif <i>Current Ratio</i>	41
Tabel 4.8 Hasil Uji Chow	42
Tabel 4.9 Hasil Uji Hausman	43
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	43
Tabel 4.11 Hasil <i>Ordinary Least Square</i>	44
Tabel 4.12 Hasil Uji Multikolinier	44
Tabel 4.13 Hasil Uji Heterokedastisitas	45
Tabel 4.14 Hasil Uji Statistik t (Parsial)	46
Tabel 4.15 Hasil Uji Statistik F (simultan)	47
Tabel 4.16 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Perkembangan Saham Syariah 2014 – 2018	3
Gambar 3.2 Model Penelitian	27

DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan 3.1 Rumus <i>Beta</i> saham	29
Persamaan 3.2 Rumus <i>Beta</i> saham	29
Persamaan 3.3 Rumus <i>Beta</i> saham	29
Persamaan 3.4 Rumus <i>Earning Per Share</i>	29
Persamaan 3.5 Rumus <i>Return on Equity</i>	30
Persamaan 3.6 Rumus <i>Debt to Equity Ratio</i>	30
Persamaan 3.7 Rumus <i>Current Ratio</i>	30
Persamaan 3.8 Rumus <i>Return Saham</i>	30
Persamaan 3.9 Rumus <i>Commen Effect Model</i>	32
Persamaan 3.10 Rumus <i>Fixet Effect Model</i>	33
Persamaan 3.11 Rumus <i>Random Effect Model</i>	33

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Pergerakan Kinerja Perusahaan 5

Daftra Lampiran

Lampiran 1 penelitian terdahulu	58
Lampiran 2 Tabulasi Data Variabel Penelitian	65
Lampiran 3 Hasil Uji Chow	68
Lampiran 4 Uji Hausman	69
Lampiran 5 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	70
Lampiran 6 Hasil Uji Asumsi Klasik	71
Lampiran 7 Hasil <i>Ordinary Least Square</i>	72