PENGARUH RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE, DEBT TO EQUITY RATIO DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP HARGA SAHAM SYARIAH DI INDONESIA

(Studi Pada Perusahaan yang Masuk dalam Jakarta Islamic Index di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017 s.d 2020)

SKRIPSI

NAMA : Alisya Salsabillah
NIM : 43116120340

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA

2023

https://lib.mercubuana.ac.id/

PENGARUH RETURN ON EQUITY, EARNING PER SHARE, DEBT TO EQUITY RATIO DAN VOLUME PERDAGANGAN TERHADAP HARGA SAHAM SYARIAH DI INDONESIA
(Studi pada Perusahaan yang Masuk dalam Jakarta Islamic Index di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017 s.d 2020)

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta

UNIVERSITAS MERCU BUANA
TERAKREDITASI - A
UNIVERSITAS MERCU BUANA

NAMA : Alisya Salsabillah
NIM : 43116120340

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2023

https://lib.mercubuana.ac.id/

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Alisya Salsabillah

NIM : 43116120340

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi iniadalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dan hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 6 Maret 2023

Alisya Salsabillah

43116120340

https://lib.mercubuana.ac.id/

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	:	Alisya Salsabillah
NIM	:	43116120340
Program Studi	:	S1 Manajemen
Judul Skripsi	:	Pengaruh Return On Equity, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, dan Volume Perdagangan Terhadap Harga Saham Syariah di Indonesia (Perusahaan yang Masuk dalam JII di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017 s.d 2020)
Tanggal Sidang	:	6 Maret 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing

Hirdinis, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis	Ketua Program Studi S1 Manajemen
Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA	Dudi Permana, Ph.D

LPTA
03232196

Please Scan QRCode to Verify

https://lib.mercubuana.ac.id/

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur peneliti ucapkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi pada penelitian ini dengan judul **"Pengaruh *Return On Equity, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio,* dan Volume Perdagangan Terhadap Saham Syariah di Indonesia (Perusahaan yang Masuk Dalam JII Di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2017 s.d 2020)".** Penyusunan skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada program studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Selesainya penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, *support,* arahan dan bimbingan dari berbagai pihak. Khususnya Bapak Hirdinis M, SE. MM. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, nasehat dalam penelitian ini. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini peneliti dengan senang hati menyampaikan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Dr. Nurul Hidayah,M.Si, Ak Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dudi Permana, MM, Ph.D selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Universitas Mercu Buana juga
4. Jajaran Program studi Manajemen S1, Dr. Eri Marlapa, MM selaku Sekretaris 1 Program Studi S1 Manajemen.
5. Hirdinis, SE, MM selaku dosen pembimbing skripsi saya
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah banyak memberikan segenap ilmu pengetahuan yang bermanfaat dan tidak terbatas kepada peneliti.
7. Kedua orang tua tercinta Ayah dan Ibu motivasi terbesarku yang selalu memberikan doa, dorongan inspirasi dan pengertian yang tak ternilai harganya serta semua dukungan baik moril maupun materil.
8. Teristimewa Fadli Ahmad Ramdhani S. Tr. Ak yang selalu memberikan dukungan tiada hentinya.

https://lib.mercubuana.ac.id/

9. Pihak-pihak lain yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Dengan kerendahan hati, penulis menyadari bahwa penulisan proposal skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karenanya, mohon saran yang membangun dari segenap pembaca, sehingga diharapkan demi perbaikan penelitian dimasa yang akan datang. Semoga penelitian ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi peneliti dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, peneliti mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam penelitian ini.

Jakarta, 6 Maret 2023

Alisya Salsabillah

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id/

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i
HALAMAN PERNYATAN ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI iii
ABSTRAK iv
ABSTRACT v
KATA PENGANTAR vi
DAFTAR ISI viii
DAFTAR TABEL x
DAFTAR GAMBAR xi
DAFTAR LAMPIRAN xii
BAB I PENDAHULUAN 1
A. Latar Belakang Penelitian 1
B. Rumusan Masalah 9
C. Tujuan Penelitian 9
D. Kontribusi Penelitian 10
1. Kontribusi Teoritis 10
2. Kontribusi Praktis 10
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS 12
A. Kajian Pustaka 12
1. Pasar Modal 12
2. Harga Saham 20
3. Analisis Fundamental 22
4. Return On Equity 23
5. Earning Per Share 24
6. Debt to Equity Ratio 25
7. Analisis Teknikal 25
8. Volume Perdagangan 26
B. Penelitian Terdahulu 27
C. Kerangka Pemikiran 29
D. Pengembangan Hipotesis 31

https://lib.mercubuana.ac.id/

1. Pengaruh ROE Terhadap Harga Saham 31
2. Pengaruh EPS Terhadap Harga Saham 31
3. Pengaruh DER Terhadap Harga Saham 32
4. Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap Harga Saham..... 33
BAB III METODE PENELITIAN 34
A. Waktu dan Tempat Penelitian 34
B. Hasil Uji Instrumen Penelitian 34
1. Definisi Variabel 34
2. Operasional Variabel 36
D. Populasi dan Sampel Penelitian 37
1. Populasi 37
2. Sampel 37
E. Teknik Pengumpulan Data 39
F. Metode Analisis Data 40
1. Statistik Deskriptif..... 40
2. Analisis Regresi Data Panel 41
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel..... 43
4. Analisis Kelayakan Model Regresi Data Panel..... 45
5. Pengujian Hipotesis 46
A. Gambaran Umum Objek Penelitian 48
B. Statistik Deskriptif..... 55
C. Analisis Regresi Data Panel 57
D. Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel 61
E. Analisis Kelayakan Model Persamaan Regresi Data Panel 65
F. Pengujian Hipotesis..... 66
G. Pembahasan..... 70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 74
A. Kesimpulan..... 74
B. Saran..... 74
DAFTAR PUSTAKA 76
LAMPIRAN.....81

https://lib.mercubuana.ac.id/

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1.1	Rata-Rata Harga Saham Perusahaan Syariah Tahun 2017 s.d 2020	4
2.1	Penelitian Terdahulu	26
3.1	Operasionalisasi Variabel- Variabel	35
3.2	Sampel Penelitian	37
4.1	Sampel Perusahaan	48
4.2	Statistik Deskriptif	55
4.3	Model *Common Effect*	58
4.4	Model *Fixed Effect*	59
4.5	Model *Random Effect*	60
4.6	Uji *Chow*	62
4.7	Uji Hausman	63
4.8	Hasil Pengujian Pemilihan Model Data Panel	63
4.9	Hasil Pemodelan Model *Fixed Effect*	63
4.10	Koefisien Determinasi R^2	65
4.11	Uji F Statistik	66
4.12	Uji T Statistika	67
4.13	Uji T Statsistik *Return On Equity*	68
4.14	Uji T Statsistik *Earning Per Share*	68
4.15	Uji T Statsistik *Debt to Equity Ratio*	69
4.16	Uji T Statsistik Volume Perdagangan	70

UNIVERSITAS MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id/

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.1	Pertumbuhan Saham Syariah ..... …	2
1.2	Diagram Harga Saham Syariah Tahun 2017 s.d 2020	3
1.3	Rata-Rata Harga Saham Perusahaan Syariah Tahun 2017 s.d 2020…	4
2.1	Kerangka Pemikiran..... …	29

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id/

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Sampel Penelitian	82
2	Data Penelitian	83
3	Output Eviews 9	84
	1. Analisis Statistik Deskriptif	84
	2. Model *Common Effect*	84
	3. Model *Fixed Effect*	85
	4. Model *Random Effect*	85
	5. Uji Chow	86
	6. Uji Hausman	86
	7. Hasil Pengujian Pemilihan Model Data Panel	86
	8. Hasil Pemodelan Model Fixed Effect	87
	9. Koefisien Determinasi R^2	87
	10. Uji F Statistik	87
	11. Uji T Statistika	88
	12. Uji T Statistik Return On Equity	88
	13. Uji T Statistik Earning Per Share	88
	14. Uji T Statistik Debt to Equity Ratio	88
	15. Uji T Statistik Volume Perdagangan	88

UNIVERSITAS MERCU BUANA

https://lib.mercubuana.ac.id/