

## DAFTAR ISI

|   | Halaman     |
|---|-------------|
| <b>LEMBAR COVER / JUDUL .....</b>       | <b>i</b>    |
| <b>LEMBAR PERNYATAAN .....</b>          | <b>ii</b>   |
| <b>ABSTRAK .....</b>                    | <b>iii</b>  |
| <b>LEMBAR PERSETUJUAN .....</b>         | <b>iv</b>   |
| <b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>          | <b>v</b>    |
| <b>PEDOMAN LITERASI.....</b>            | <b>vi</b>   |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>              | <b>viii</b> |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>                  | <b>x</b>    |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>               | <b>xiv</b>  |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>               | <b>xvii</b> |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>           | <b>1</b>    |
| A. Latar Belakang Masalah .....         | 1           |
| B. Rumusan Masalah Penelitian .....     | 16          |
| C. Tujuan Penelitian .....              | 16          |
| D. Kegunaan Penelitian .....            | 17          |
| E. Penelitian Terdahulu .....           | 17          |
| F. Kerangka Berfikir .....              | 19          |
| G. Hipotesis .....                      | 24          |
| <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>      | <b>25</b>   |
| A. Konsep dan Teori .....               | 25          |
| 1. Pasar Modal .....                    | 25          |
| a. Pengertian Pasar Modal .....         | 25          |
| b. Fungsi dan Manfaat Pasar Modal ..... | 25          |

|  |           |
|--|-----------|
| 2. Investasi Syariah .....               | 27        |
| 3. Saham.....                            | 29        |
| 4. Saham Syariah .....                   | 32        |
| a. Jenis Saham .....                     | 33        |
| b. Syarat Kehalalan Dalam Islam .....    | 35        |
| 5. Harga Saham.....                      | 36        |
| 6. Harga Saham Syariah.....              | 37        |
| 7. Investasi Syariah .....               | 44        |
| 8. Profitabilitas.....                   | 45        |
| 9. <i>Price Earning Ratio</i> .....      | 48        |
| 10. <i>Return On Equity</i> .....        | 51        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>   | <b>54</b> |
| A. Jenis dan Pendekatan Penelitian ..... | 54        |
| B. Sumber Penelitian .....               | 56        |
| C. Populasi dan Sampel.....              | 56        |
| 1. Populasi .....                        | 56        |
| D. Operasional Variabel .....            | 57        |
| E. Teknik Pengumpulan data.....          | 59        |
| F. Analisis Data.....                    | 60        |
| 1. Analisis Kuantitatif.....             | 60        |
| 2. Uji Asosiatif.....                    | 60        |
| a. Analisis Regresi Sederhana .....      | 60        |
| b. Analisis Regresi Berganda .....       | 61        |

|  |           |
|--|-----------|
| c. Analisis Korelasi Ganda (Simultan) .....  | 62        |
| d. Analisis Korelasi Berganda (Parsial) .....  | 63        |
| e. Analisis Determinasi .....  | 64        |
| f. Uji Outo Korelasi .....   | 64        |
| g. Uji Multikolinearitas .....   | 64        |
| h. Uji Heteroskedastisitas .....   | 64        |
| i. Analisis Uji Hipotesis .....  | 65        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>  | <b>69</b> |
| A. Deskripsi Umum Obyek Penelitian .....   | 69        |
| B. Gambaran Umum Perusahaan .....  | 70        |
| C. Hasil Penelitian .....  | 76        |
| 1. Asumsi Klasik .....   | 76        |
| a. Uji Normalitas .....  | 76        |
| b. Uji Multikolonieritas .....   | 77        |
| c. Uji Heteroskedastisitas .....   | 78        |
| d. Uji Autokorelasi .....  | 79        |
| 2. Analisis Statistika .....   | 80        |
| a. Analisis Deskriptif.....  | 80        |
| b. Analisis Asosiatif.....   | 90        |
| 1) Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> Terhadap Harga saham<br>pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks ( $X_1Y$ ) <sup>67</sup> |           |
| a) Regresi Sederhana .....   | 90        |
| b) Korelasi .....  | 91        |
| c) Kefisien Determinasi .....  | 93        |

|   |            |
|---|------------|
| d) T hitung .....   | 93         |
| 2) Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham<br>pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII)<br>( $X_2Y$ ) .....                                      | 94         |
| a) Regresi Sederhana .....  | 94         |
| b) Korelasi.....  | 95         |
| c) Koefisien Determinasi .....  | 96         |
| d) T hitung.....  | 97         |
| 3) Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) dan <i>Return On Equity</i><br>(ROE) Terhadap Harga Saham pada perusahaan yang terdaftar<br>di Jakarta Islmic Indeks (JII) $X_1 X_2 Y$ ..... | 98         |
| a) Regresi Berganda.....  | 98         |
| b) Analisis Korelasi Ganda .....  | 99         |
| c) Koefisien Determinasi .....  | 101        |
| d) Uji F (Simultan .....  | 101        |
| c. Menentukan Kriteria Penerimaan Hipotesis .....   | 102        |
| D. PEMBAHASAN.....  | 105        |
| <b>BAB V PENUTUP.....</b>   | <b>112</b> |
| A. Kesimpulan.....  | 112        |
| B. Saran.....   | 113        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA</b>   |            |
| <b>LAMPIRAN</b>   |            |

## DAFTAR TABEL

| Nomor   | Halaman |
|---|---------|
| 1.1. Tabel 30 Nama Perusahaan Efek Syariah .....  | 8       |
| 1.2 Data <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , <i>Return On Equity (ROE)</i> dan Indeks Harga Saham Pada 10 Perusahaan Efek Syariah yang terdaftar di <i>Jakarta Islamic Indeks (JII)</i> Tahun 2014 – 2018 .....  | 9       |
| 2.1 Perbedaan dan Persamaan Kajian penelitian terdahulu dan penelitian ini .....  | 16      |
| 3.1 Daftar Tabel yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) pada Periode tahun listing Juni 2014-November 2018.....   | 57      |
| 3.1 Daftar Perusahaan yang terdaftar Efek Syariah JII .....   | 39      |
| 3.2 Daftar Perusahaan yang terdaftar efek Syariah JII.....  | 58      |
| 3.3 Oprasional Variabel .....   | 60      |
| 3.4 Nilai Kriteria Hubungan Korelasi.....   | 64      |
| 4.1 Gambaran Umum Perusahaan .....  | 70      |
| 4.2 Hasil Uji Normalitas .....  | 77      |
| 4.3 Hasil Uji Multikolonieritas .....   | 78      |
| 4.4 Hasil Uji Autokorelasi .....  | 80      |
| 4.5 Statistiska Deskriptif <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , <i>Return On Equity (ROE)</i> , dan Indeks Harga Saham, Syariah pada perusahaan efek syariah yang terdaftar di Jakarta Islamic Index ( JII) ..... | 81      |
| 4.6 Perkembangan <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , , <i>Return On Equity (ROE)</i> dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah Astra Internasional Tbk Periode 2014-2018 .....                                     | 82      |
| 4.7 Perkembangan <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , <i>Return On Equity (ROE)</i> dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah Indofood CBL Sukses Makmur Tbk Periode 2014-2018.....                                 | 83      |
| 4.8 Perkembangan <i>Price Earning Ratio (PER)</i> , <i>Return On Equity (ROE)</i> dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah Indofood CBL Sukses Makmur Tbk Periode 2014-2018.....                                 | 84      |

|   |    |
|---|----|
| 4.9 Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah Indocement Tungal Prakasa Tbk Periode 2014-2018.....       | 84 |
| 4.10 Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah Indotambangraya Megah Tbk Periode 2014-2018.....          | 85 |
| 4.11 Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah PT. Matahari Departement Store Tbk Periode 2014-2018..... | 86 |
| 4.12 Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah PT. Perusahaan Gas Negra Tbk Periode 2014-2018.....       | 87 |
| 4.13 Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah PT. Perusahaan Gas Negra Tbk Periode 2014-2018.....       | 87 |
| 4.14 Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah PT. United Tractor Tbk Periode 2014-2018.....             | 88 |
| 4.15 Perkembangan <i>Price Earning Ratio</i> (PER), <i>Return On Equity</i> (ROE) dan Harga saham Perusahaan Efek Syariah PT. United Tractor Tbk Periode 2014-2018.....             | 89 |
| 4.16 Analisis Regresi Sederhana Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....                 | 91 |
| 4.17 Analisis Korelasi Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....                          | 92 |
| 4.18 Pedoman Interpretasi .....   | 92 |
| 4.19 Koefisien Determinasi Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> Terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) ..                               | 93 |
| 4.20 Regresi Sederhana Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII)..                                 | 94 |
| 4.21 Analisis Korelasi Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII)..                                 | 95 |
| 4.22 Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi.....   | 96 |

|  |     |
|--|-----|
| 4.23 Koefisien Determinasi Pengaruh <i>Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....  | 96  |
| 4.24 Koefisien Determinasi Pengaruh Return On Equity ( ROE) Terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....  | 97  |
| 4.25 Analisis Regresi Berganda Pengaruh Jumlah <i>Price Earning Ratio (PER)</i> dan <i>Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) ..... | 98  |
| 4.26 Hasil Korelasi Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> dan <i>Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham pada Perusahaan Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....                               | 99  |
| 4.27 Pedoman Interpretasi Keofisien Korelasi .....   | 100 |
| 4.28 Hasil Korelasi Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> dan <i>Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham pada Perusahaan Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....                               | 100 |
| 4.29 Hasil Determinasi Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> dan <i>Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham pada Perusahaan Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....                            | 101 |
| 4.30 Analisi Uji F Pengaruh <i>Price Earning Ratio (PER)</i> dan <i>Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) .....                           | 102 |

## DAFTAR GAMBAR

| Nomor | Halaman  |
|-------|--|
| 1.1   | Grafik <i>Indeks Harga Saham Syariah</i> Pada 10 perusahaan <i>Efek Syariah</i> yang terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> pada Tahun 2014-2018 ..... 11 |
| 1.2   | Grafik <i>Price Earning Ratio</i> Pada 10 perusahaan <i>Efek Syariah</i> Yang terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> Pada Tahun 2014-2018 ..... 12        |
| 1.3   | Grafik <i>Return On Equity (ROE)</i> Pada 10 perusahaan <i>Efek Syariah</i> Yang terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> Pada Tahun 2014-2018 ..... 13     |
| 1.4   | <i>Indeks Harga Saham, Price Earning ratio (PER) dan Return On Equitu (ROE)</i> Periode 2014-2018 ..... 15   |
| 1.5   | Gambar Kerangka Berfikir ..... 23  |
| 4.1   | Gambar Grafik Uji Normalitas ..... 76  |
| 4.2   | Gambar Uji Heteroskedastisitas ..... 79  |
| 4.3   | Penerapan <i>Price Earning Ratio (PER)</i> terhadap Harga Saham (Parsial)..... 103   |
| 4.4   | Penerapan <i>Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham (Parsial)..... 108  |
| 4.5   | Penerapan <i>Price Earing Ratio (PER) dan Return On Equity (ROE)</i> terhadap Harga Saham (Simultan)..... 104  |
| 4.6   | Pengujian Koefisien Deteminasi ..... 111   |