

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR	ISI
.....	ii
i	
DAFTAR	TABEL
.....	v
ii	
DAFTAR	GAMBAR
.....	i
x	
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi	Masalah
.....	1
5	
1.3 Rumusan	Masalah
.....	1
7	
1.4 Tujuan	Penelitian
.....	1
9	
1.5 Kegunaan	Penelitian
.....	2
0	
1.6 Kerangka	Pemikiran
.....	2
1	
1.6.1 Hubungan antara <i>Total Asset Turn Over</i> (TATO) dengan Tingkat Pengembalian	Saham

.....	2
2	
1.6.2 Hubungan antara <i>Net Profit Margin</i> (NPM) dengan Tingkat Pengembalian Saham	2
.....	2
3	
1.6.3 Hubungan antara <i>Current Ratio</i> (CR) dengan Tingkat Pengembalian Saham	2
.....	2
4	
1.6.4 Hubungan antara <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) dengan Tingkat Pengembalian Saham	2
.....	2
5	
1.6.5 Hubungan antara <i>Price Earning Ratio</i> (PER) dengan Tingkat Pengembalian Saham	2
.....	2
6	
1.6.6 Hubungan antara Risiko Sistematis (Beta) dengan Tingkat Pengembalian Saham	2
.....	2
7	
1.7 Hipotesis	Penelitian
.....	3
4	
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	3
.....	3
6	
2.1 Pasar Modal Indonesia	
.....	3
6	
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	
.....	3
6	

2.1.2	Dasar	Hukum	Pasar	Modal	Syariah	3
	7					
2.1.3		Instrumen		Saham	Syariah	3
	9					
2.2	Tingkat		Pengembalian		Saham	4
	1					
2.3	Kinerja				Keuangan	4
	2					
2.3.1	Pengertian		Kinerja		Keuangan	4
	2					
2.3.2	Analisis		Rasio		Keuangan	4
	4					
2.4	Risiko					5
	5					
2.4.1	Pengertian	dan	Tipe-tipe		Risiko	5
	5					
2.4.2	Risiko				Total	5
	7					
2.4.3	Risiko		Sistematis		(Beta)	5
	9					

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

..... 6

3

3.1 Metode Penelitian

..... 6

3

3.2 Jenis dan Sumber Data

..... 6

4

3.3 Populasi dan Sampel

..... 6

5

3.3.1 Populasi

..... 6

5

3.3.2 Sampel

..... 6

8

3.4 Definisi dan Operasionalisasi Variabel Penelitian

..... 7

0

3.4.1 Definisi Variabel Penelitian

..... 7

0

3.4.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian

..... 7

2

3.5 Teknik Pengumpulan Data

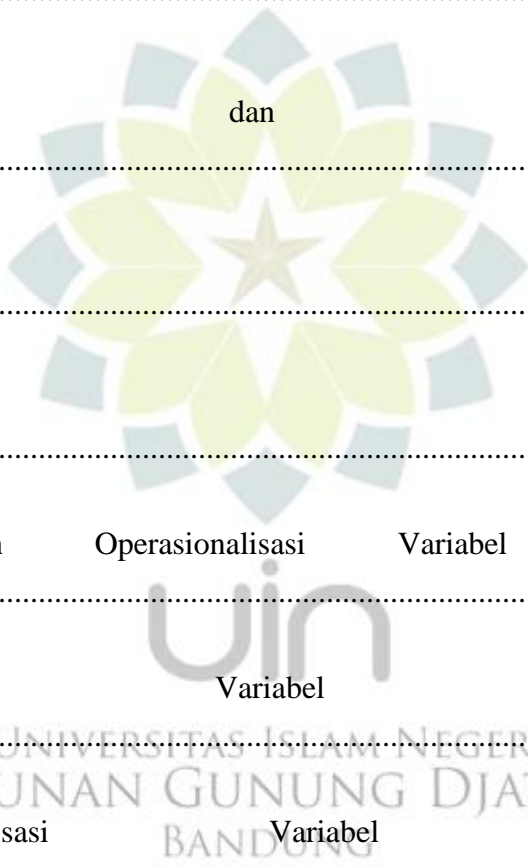
..... 7

5

3.6 Teknik Analisis Data

..... 7

5



3.6.1	Analisis	Deskriptif	7
6			
3.6.2	Uji Asumsi	Klasik	7
6			
3.6.2.1	Uji	Normalitas	7
7			
3.6.2.2	Uji	Multikolinearitas	7
8			
3.6.2.3	Uji	Heteroskedastisitas	7
8			
3.6.3	Analisis Regresi Linier	Berganda	7
9			
3.6.4	Pengujian	Hipotesis	8
0			
3.6.5.1	Pengujian Hipotesis Secara Parsial	(Uji t)	8
0			
3.6.5.2	Pengujian Hipotesis Secara Simultan	(Uji F)	8
3			
3.6.5	Koefisien	Determinasi (R^2)	8
4			
3.6.6	Analisis	Korelasi Matriks	8
5			
3.7	Jadwal dan Tempat	Penelitian	8
6			

3.7.1 Jadwal	Penelitian
.....	8
6	
3.7.2 Tempat	Penelitian
.....	8
6	

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 8

7	4.1 Gambaran Umum Objek	Penelitian
	.....	8

7	4.1.1 Profil Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	
	.....	8

7	4.1.2 Deskripsi Data Variabel	Penelitian
	.....	8

9	4.1.2.1 Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	89
	4.1.2.2 <i>Total Asset Turn Over</i> (TATO) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	92
	4.1.2.3 <i>Net Profit Margin</i> (NPM) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	95
	4.1.2.4 <i>Current Ratio</i> (CR) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	98
	4.1.2.5 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	101

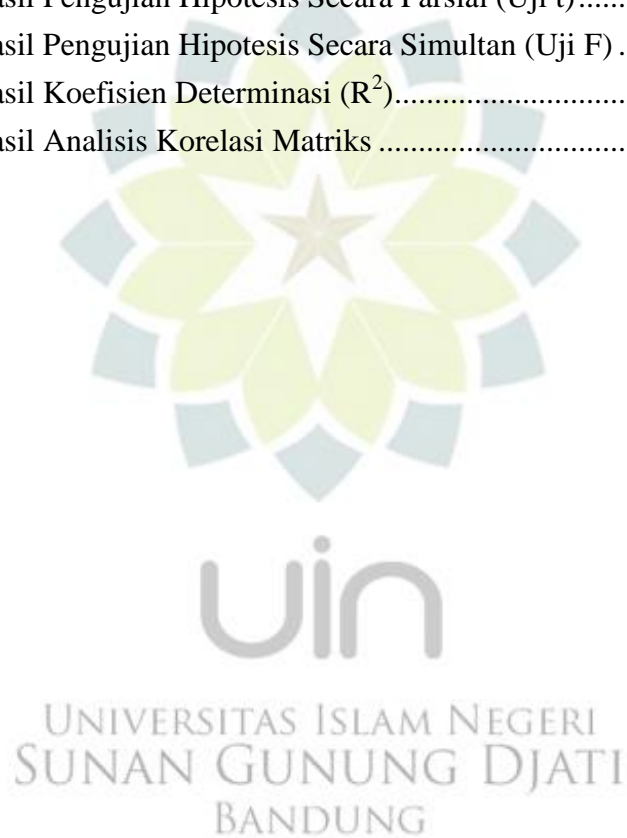
4.1.2.6	<i>Price Earning Ratio (PER)</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	103
4.1.2.7	Risiko Sistematis pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	106
4.2	Hasil Penelitian	1
10		
4.2.1	Hasil Analisis Deskriptif	1
09		
4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik	1
14		
4.2.2.1	Hasil Uji Normalitas	1
14		
4.2.2.2	Hasil Uji Multikolinearitas	1
15		
4.2.2.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	1
16		
4.2.3	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	1
18		
4.2.4	Hasil Pengujian Hipotesis	1
21		
4.2.4.1	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial	

	(Uji t)	
	.....	1
21		
4.2.4.2 Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F)		
	.....	1
26		
4.2.5 Hasil Koefisien Determinasi (R^2)		
	.....	1
27		
4.2.6 Hasil Analisis Korelasi		
	.....	1
28		
4.3 Pembahasan		
	.....	1
31		
4.3.1 Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Indeks</i> Tahun 2013		131
4.3.2 Pengaruh Risiko Sistematis Terhadap Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Indeks</i> Tahun 2013		138
4.3.3 Pengaruh Kinerja Keuangan dan Risiko Sistematis Terhadap Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Indeks</i> Tahun 2013		140
BAB	V	PENUTUP
.....		1
41		
5.1 Kesimpulan		
	.....	1
41		
5.2 Saran		
	.....	1
42		
DAFTAR PUSTAKA		x
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel	1.1	Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	3
Tabel	1.2	Kinerja Keuangan yang Diukur oleh Rasio Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	6
Tabel	1.3	Risiko Sistematis yang Diukur oleh Beta (β) Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	11
Tabel	1.4	Penelitian Terdahulu	29
Tabel	3.1	Populasi Penelitian Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013 Periode 3 Desember 2012 s.d. 31 Mei 2013.....	66
Tabel	3.2	Populasi Penelitian Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013 Periode 3 Juni 2013 s.d. 29 November 2013	67
Tabel	3.3	Sampel Penelitian Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	69
Tabel	3.4	Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	73
Tabel	3.5	Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi.....	84
Tabel	3.6	Pedoman Interpretasi Koefisien Determinasi (R^2)	85
Tabel	3.7	Jadwal Penelitian Tahun 2013-2014	86
Tabel	4.1	Profil Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013.....	87
Tabel	4.2	Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	89
Tabel	4.3	<i>Total Asset Turn Over</i> (TATO) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	92
Tabel	4.4	<i>Net Profit Margin</i> (NPM) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	95
Tabel	4.5	<i>Current Ratio</i> (CR) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	98
Tabel	4.6	<i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	101
Tabel	4.7	<i>Price Earning Ratio</i> (PER) pada Perusahaan yang	

	Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	104
Tabel 4.8	Risiko Sistematis (Beta) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	107
Tabel 4.9	Hasil Analisis Deskriptif	110
Tabel 4.10	Hasil Uji One-Sample Kolgomorov-Smirnov Test	115
Tabel 4.11	Hasil Uji Multikolinearitas	117
Tabel 4.12	Hasil Uji Glejser	118
Tabel 4.13	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	119
Tabel 4.14	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t)	121
Tabel 4.15	Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F)	126
Tabel 4.16	Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	127
Tabel 4.17	Hasil Analisis Korelasi Matriks	129



DAFTAR GAMBAR

Gambar	1.1	Paradigma Penelitian.....	33
Gambar	2.1	Risiko Sistematis, Risiko Tidak Sistematis, dan Risiko Total	58
Gambar	4.1	Grafik Tingkat Pengembalian Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	90
Gambar	4.2	Grafik <i>Total Asset Turn Over</i> (TATO) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	93
Gambar	4.3	Grafik <i>Net Profit Margin</i> (NPM) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	96
Gambar	4.4	Grafik <i>Current Ratio</i> (CR) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	99
Gambar	4.5	Grafik <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	102
Gambar	4.6	Grafik <i>Price Earning Ratio</i> (PER) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	104
Gambar	4.7	Grafik Risiko Sistematis (Beta) pada Perusahaan yang Terdaftar dalam <i>Jakarta Islamic Index</i> Tahun 2013	108
Gambar	4.8	Grafik Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual.....	114
Gambar	4.9	Grafik Scatterplot	118
Gambar	4.10	Kurva Uji t Variabel <i>Total Asset Turn Over</i> (TATO).....	122
Gambar	4.11	Kurva Uji t Variabel <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	123
Gambar	4.12	Kurva Uji t Variabel <i>Current Ratio</i> (CR).....	123
Gambar	4.13	Kurva Uji t Variabel <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	124
Gambar	4.14	Kurva Uji t Variabel <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	125
Gambar	4.15	Kurva Uji t Variabel Risiko Sistematis (Beta)	125
Gambar	4.16	Kurva Uji F.....	127