

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas dan sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dibidang penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarisme atau mencontek karya tulis ilmiah orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaaan yang saya terima atau sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 11 Desember 2023

Fadlan Firdaus
NIM. 191420136

ABSTRAK

Fadlan Firdaus, NIM: 191420136, Judul Skripsi, “**PENGARUH RETURN ON ASSET (ROA) DAN DEBT TO EQUITY RATIO (DER) TERHADAP HARGA SAHAM SYARIAH YANG TERDAFTAR DI PERUSAHAAN JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2020-2022**”.

Perkembangan Covid-19 yang menyebar sejak 2020 memiliki dampak pada melemahnya perekonomian dunia, salah satunya di negara Indonesia. Perekonomian di Indonesia tidak dapat dihindari karena mengalami penurunan dan ketidakstabilan pada berbagai sektor yang di akibatkan karena adanya pembatasan sosial akibat pandemi Covid-19. Tujuan utama dari kegiatan ekonomi adalah berupaya untuk kesejahteraan taraf hidup masyarakat yang berkemajuan.

Rumusan masalah dalam penelitian ini sebagai berikut: Bagaimana pengaruh Return On Asset (ROA) terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index? Bagaimana pengaruh Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index? Bagaimana pengaruh Return On Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index?

Tujuan penelitian ini sebagai berikut: Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Return On Asset (ROA) terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Return On Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index.

Jenis penelitian yang digunakan yaitu penelitian kuantitatif, sedangkan teknik analisis data yaitu menggunakan analisis regresi linear berganda dengan bantuan software SPSS dan Microsoft excel. Uji statistik meliputi uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan uji hipotesis. Hasil penelitian yang diperoleh pada variabel Return on Asset (ROA) berpengaruh signifikan terhadap harga saham syariah. Hal ini karena variabel Return on Asset (ROA) memiliki nilai t hitung $> t$ tabel yaitu $3,642 > 1,98761$ dengan nilai signifikansi $0,000 < 0,05$. Artinya, Return on Asset (ROA) memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap variabel harga saham syariah, sehingga H_{a1} diterima dan H_{01} ditolak. Variabel Debt to Equity Ratio (DER) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham syariah. Hal ini karena variabel Debt to Equity Ratio (DER) memiliki nilai t hitung $< t$ tabel yaitu $-1,407 < 1,98761$, dengan nilai signifikansi $0,457 > 0,05$. Artinya, Debt to Equity Ratio (DER) tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap variabel harga saham syariah, sehingga H_{a2} ditolak dan H_{02} diterima. Variabel Return on Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) berpengaruh signifikan terhadap harga saham syariah. Hal ini karena nilai f hitung $> f$ tabel yaitu $8,156 > 3,10$ dan nilai signifikansi $0,001 < 0,05$. Artinya, variabel Return on Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) berpengaruh signifikan terhadap variabel harga saham syariah, maka H_{a3} Diterima dan H_{03} Ditolak.

Keyword: *Return on Asset, Debt to Equity Ratio, harga saham syariah*



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN**

Jl. Jendral Sudirman, No. 30 Serang 42118 Telp (0254) 2003323
Fax. (0254) 200022

Nomor : Nota Dinas
Lampiran : 1 (satu) eksemplar
Hal : **Usulan Munaqasyah
a.n. Fadlan Firdaus
NIM. 191420136**

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Islam
UIN SMH Banten
di –
Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudari **Fadlan Firdaus, NIM 191420136** dengan judul Skripsi **“Pengaruh Return On Asset (ROA) dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index Periode 2020-2022”**, diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan skripsi ini dengan harapan dapat segera di munaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu, kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 05 Desember 2023

Pembimbing I

Hendrieta Ferieka, S.E., M.Si.
NIP. 198306112006042001

Pembimbing II

Fitri Raya, M.Ek.
NIP. 198808102019032010

PERSETUJUAN

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)* TERHADAP HARGA SAHAM SYARIAH
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC INDEX* PERIODE 2020-2022**

Oleh:

Fadlan Firdaus
NIM. 191420136

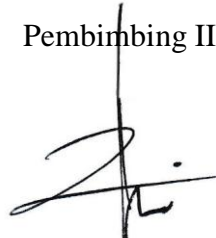
Menyetujui,

Pembimbing I



Hendrieta Ferioka, S.E., M.Si.
NIP. 198306112006042001

Pembimbing II



Fitri Raya, M.Ek.
NIP. 198808102019032010

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Prof. Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M. SI
NIP. 196402121991032003

Ketua Jurusan
Perbankan Syariah



Henny Saraswati, M.M.
NIP. 198511172019032013

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Fadlan Firdaus NIM 191420136 yang berjudul **“Pengaruh *Return On Asset (ROA)* dan *Debt to Equity Ratio (DER)* Terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2020-2022”**, telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 11 Desember 2023, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota

Prof. Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si

NIP. 196402121991032003

Sekretaris Merangkap Anggota

Denara Akmal, M. Acc

NIP. 199508042022032002

Anggota-Anggota

Penguji I

Zaini Ibrahim, M.Si.

NIP. 197801132006041002

Penguji II

Anita, M.Si.

NIP. 198208082015032003

Pembimbing I

Hendrieta Ferieka, S.E., M.Si.

NIP. 198306112006042001

Pembimbing II

Fitri Raya, M.Ek.

NIP. 198808102019032010

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmannirrahim

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah memberikan beribu-ribu nikmat yakni nikmat sehat jasmani dan rohani, hingga dapat sampai di waktu yang terpenting dalam perjalanan hidup penulis yaitu dapat menyelesaikan tugas akhir ini. segala perjuangan penulis lalui selama penulisan skripsi ini tentu saja karena dukungan orang yang paling berharga dalam hidup penulis yaitu kedua orang tua hebat seperti mereka dan penulis sangat bersyukur mempunyai orang tua seperti mereka yang lebih memahami penulis dalam segala situasi apapun.

Skripsi ini penulis persembahkan untuk kedua orang tua tercinta Bapak Ade Dausi dan Ibu Eha Sholehatun Nisa yang telah mendidik, mendukung, mengorbankan waktu dan tenaganya yang senantiasa mendoakan setiap langkah penulis, dan juga untuk kakak Aini Fitria Istiqomah, terima kasih telah memberikan motivasi dan semangat kepada penulis dalam berbagai keadaan dan juga membantu penulis dalam keadaan sulit maupun senang. Teruntuk temen-teman semua yang penulis cintai dan banggakan, terima kasih juga atas bantuan kalian sudah mendukung dan memberikan semangat yang tiada hentinya.

Skripsi ini penulis persembahkan untuk kalian semua yang sangat berharga dalam hidup penulis. Semoga Allah selalu melindungi dan menyelamatkan dimanapun kalian melangkah di dunia maupun akhirat.

MOTTO

إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ﴿٦﴾ فَإِذَا فَرَغْتَ فَانصَبْ ﴿٧﴾ وَإِلَىٰ رَبِّكَ فَارْغَبْ ﴿٨﴾

Artinya : “*Sesungguhnya beserta kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain), dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap.*”

(Q.S. Al-Insyirah: 6-8)

RIWAYAT HIDUP PENULIS

Penulis bernama Fadlan Firdaus, dilahirkan di Lebak pada tanggal 09 Juli 2001. Penulis merupakan anak kedua dari dua bersaudara dari pasangan Bapak Ade Dausi dan Ibu Eha Sholehatus Nisa yang beralamat di Kampung Panyaungan RT/RW 001/001 Desa Panyaungan Kecamatan Cihara Kabupaten Lebak-Banten.

Pendidikan yang ditempuh penulis yaitu TK Aisyiyah lulus pada tahun 2007, SDN 1 Panyaungan lulus pada tahun 2013, MTS N 2 Lebak lulus pada tahun 2016, MAN 2 Lebak lulus pada tahun 2019. Kemudian pada tahun 2019 penulis melanjutkan ke perguruan tinggi negeri di Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.

Selama menjadi mahasiswa, penulis pernah mengikuti organisasi Keluarga Mahasiswa Lebak (KUMALA) UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten sebagai anggota pada tahun 2020.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik, serta Rahmat-Nya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “**Pengaruh *Return On Asset (ROA)* dan *Debt to Equity Ratio (DER)* Terhadap Harga Saham Syariah pada Perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2020-2022**”.

Penyusunan skripsi ini ditunjukkan untuk persyaratan kelulusan menempuh gelar sarjana Ekonomi (SE) pada Fakultas Ekonomi Jurusan Perbankan Syariah (PBS) Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Hasanuddin Banten. Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan, Skripsi ini banyak mengalami kendala, namun berkat dari Allah SWT dan berkah bantuan, bimbingan, kerjasama dari berbagai pihak, sehingga kendala yang dihadapi tersebut dapat diatasi dengan baik. Untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyudin, M.Pd, selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
2. Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Hasanuddin Banten.
3. Henny Saraswati, M.M selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Hasanuddin Banten.
4. Bapak Hendieta Ferieka, S.E., M.Si selaku Pembimbing I dan Ibu Fitri Raya, M.Ek selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Zaini Ibrahim, M.Si selaku penguji I dan Ibu Anita, M.Si

selaku penguji 2 yang telah menguji skripsi ini.

6. Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Hasanuddin Banten.
7. Kedua Orang tua ku, Bapak Ade Dausi dan Ibu Eha Sholehatus Nisa yang tercinta dan tersayang, Teteh ku Aini Fitria Istikomah yang senantiasa memberikan cinta dan dukungan secara moril maupun spiritual.
8. Serta semua pihak yang terkait dalam penyusunan skripsi ini.

Mengingat penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Untuk itu saran dan kritik diharapkan penulis demi kesempurnaan penyusunan skripsi ini. Demikianlah, kata pengantar dari penulis semoga hasil penulisan skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua, khususnya upaya-upaya meningkatkan kualitas Fakultas Ekonomi di Universitas Islam Negeri Maulana Hasanuddin Banten. Semoga Allah SWT senantiasa menunjukkan kita jalan yang lurus dan melimpahkan berkah serta ridha-Nya, Aamiin.

Serang, 16 September 2023

Penulis

Fadlan Firdaus
NIM : 191420136

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
ABSTRAK	ii
NOTA DINAS	iii
PERSETUJUAN	iv
PENEGSAHAN	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	viii
RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR DAN GRAFIK	xvi
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	8
C. Batasan Masalah	8
D. Rumusan Masalah	9
E. Tujuan Penelitian	10
F. Manfaat Penelitian	10
G. Sistematik Penulisan	11

BAB II	KAJIAN PUSTAKA	13
A.	Landasan Teori	13
1.	Teori Sinyal (Signal Theory)	13
2.	Pengertian <i>Return On Asset</i> (ROA)	14
3.	Pengertian <i>Debt To Equity</i> (DER)	16
4.	Pengertian Saham Syariah	16
5.	Pengertian Harga Saham Syariah	17
6.	Pengertian Pasar Modal Syariah	18
7.	Pengertian Jakarta <i>Islamic Index</i> (JII)	19
B.	Penelitian Terdahulu	20
C.	Kerangka Pemikiran	25
D.	Hipotesis Penelitian	27
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	29
A.	Waktu dan Tempat Penelitian	29
B.	Jenis dan Sumber Data	29
C.	Populasi dan Sampel	30
1.	Populasi	30
2.	Sampel	31
D.	Teknik Analisis Data	34
1.	Statistik Deskriptif	34

2. Uji Asumsi Klasik	34
3. Analisis Regresi Linear Berganda	37
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	41
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	41
1. Pengertian <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII30)	41
B. Teknik Analisis Data	42
1. Statistik Deskriptif	42
2. Uji Asumsi Kalasik	44
3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	50
C. Pembahasan	59
BAB V PENUTUP.....	65
A. Kesimpulan	65
B. Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	67
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR DAN GRAFIK

Grafik 1.1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	3
Gambar 2.1 Variabel Kerangka Pemikiran	27

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbandingan dengan penelitian terdahulu.....	21
Tabel 3.1 Daftar Sempel Penelitian.....	32
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.2 Uji Normalitas	46
Tabel 4.3 Uji Heteroskedastisitas	47
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	49
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi	50
Tabel 4.6 Analisis Regresi Linear Berganda	51
Tabel 4.7 Uji Parsial	53
Tabel 4.8 Uji Simultan.....	55
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	57