

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu 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 yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

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

Serang, Januari 2024

Empat Patmawati
NIM. 191420137

ABSTRAK

Nama : Empat Patmawati, NIM : 19142017, Judul Skripsi : **Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)**

Return saham adalah hasil yang didapatkan dari investasi yang dilakukan oleh para investor. Dalam melakukan investasi, investor cenderung lebih menyukai perusahaan yang dapat memberikan *return* yang lebih tinggi dengan tingkat risiko yang lebih rendah. Nilai *return* saham dapat dihitung dengan kinerja keuangan melalui rasio keuangan. Analisis rasio keuangan yang digunakan dalam penelitian ini adalah ROE, CR dan DER.

Rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu : 1) Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI? 2) Bagaimana pengaruh ROE terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI? 3) Bagaimana pengaruh CR terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI? 4) Bagaimana pengaruh DER terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI? 5) Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan, ROE, CR, dan DER terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI?.

Tujuan penelitian dalam penelitian ini yaitu : 1) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI. 2) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh ROE terhadap *return* saham yang terdaftar di ISSI. 3) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh CR terhadap *return* saham yang terdaftar di ISSI. 4) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh DER terhadap *return* saham yang terdaftar di ISSI. 5) Untuk mengetahui bagaimana pengaruh ukuran perusahaan, ROE, CR dan DER terhadap *return* saham yang terdaftar di ISSI.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Data yang digunakan berupa data sekunder dari laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar di ISSI periode penelitian 2021 dengan jumlah sampel sebanyak 81 data. Teknik pengumpulan sampel menggunakan metode dokumentasi. Adapun teknik analisis data yang digunakan adalah uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji heteroskedastisitas dan uji multikolinearitas), uji hipotesis (uji parsial, uji simultan dan uji koefisien determinasi) serta analisis regresi linier berganda dengan bantuan *software* SPSS dan *Microsoft Excel*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa berdasarkan uji t secara parsial variabel Ukuran Perusahaan dan *Debt to Equity Ratio* (DER) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI. Sedangkan berdasarkan uji t secara parsial variabel *Return on Equity* (ROE) dan *Current Ratio* (CR) tidak memiliki pengaruh secara signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI. Adapun berdasarkan uji f secara simultan variabel Ukuran Perusahaan, *Return on equity* (ROE), *Current Ratio* (CR) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di ISSI.

Kata Kunci : Ukuran Perusahaan, Return on Equity, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return Saham



**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. Empat Patmawati
NIM. 191420137**

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 **Empat Patmawati, NIM 191420137** dengan judul Skripsi **“Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)”**, 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, 04 Januari 2024

Pembimbing I

Prof. Dr. H. Itang, M.Ag.
NIP. 197108041998031003

Pembimbing II

Irmatul Hasanah, M.SI.
NIP. 199108302019032021

PERSETUJUAN

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN KINERJA KEUANGAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM SYARIAH (ISSI)

Oleh:

Empat Patmawati

NIM. 191420137

Menyetujui,

Pembimbing I



Prof. Dr. H. Itang, M.Ag.
NIP. 197108041998031003

Pembimbing II



Irmatul Hasanah, M.SI.
NIP. 199108302019032021

Mengetahui,

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



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

Ketua Jurusan

Perbankan Syariah



Dr. Zaini Ibrahim, M.Si.
NIP. 197801132006041002

PENGESAHAN

Skripsi a.n. **Empat Patmawati**, NIM 191420137 yang berjudul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)”**, telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 15 Maret 2024, 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.

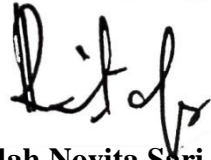
Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota



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

Sekretaris Merangkap Anggota



Rasidah Novita Sari, M. E.
NIP. 198811162022032001

Anggota-Anggota

Penguji I



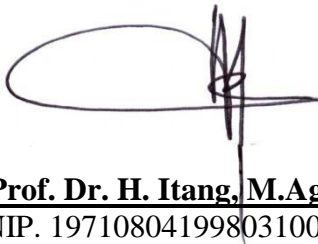
Aan Ansori, S.Kom., M.M., M.Kom.
NIP. 197310152007011027

Penguji II



Fitri Raya, M.Ek.
NIP. 198808102019032010

Pembimbing I



Prof. Dr. H. Itang, M.Ag.
NIP. 197108041998031003

Pembimbing II



Irmatul Hasanah, M.SI.
NIP. 199108302019032021

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan nikmat dan karunianya dalam setiap hembusan nafas serta perjalanan hidup, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada baginda Nabi Muhammad SAW.

Penulis mempersembahkan skripsi ini untuk kedua Orang Tua, Ayahanda Kholiman dan Ibunda Supartini terkasih dan tersayang yang telah mendidik serta selalu memberi semangat, arahan dan dorongan baik secara moril maupun materil. Dan masih banyak lagi kebaikan dan jasa lainnya yang tidak bisa penulis sebut satu-satu. Pengorbanan keduanya tak sanggup dibalas dengan apapun, hanya dengan doa yang dapat disanjungkan. Ampunilah dosa-dosa mereka berilah kasih sayang pada mereka sebagaimana mereka mengasihsayangi diriku diwaktu kecil. Aamiin.

Karya sederhana ini sebagai bukti bahwa kedua orang tua saya sungguh sangat luar biasa dalam pengorbanan dan perjuangan mereka untuk pendidikan anak-anaknya. Rasa syukur yang sudah tidak bisa diucapkan dengan kata-kata. Terima kasih banyak atas segalanya, semoga hal ini menjadi awal untuk menuntun kesuksesan dan mengejar impian penulis.

MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ
تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ

كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا ﴿٢٩﴾

*“Wahai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan harta
sesamamu dengan cara yang batil (tidak benar), kecuali berupa
perniagaan atas dasar suka sama suka diantara kamu. Janganlah
kamu membunuh dirimu. Sesungguhnya Allah adalah
Maha Penyayang kepadamu.”*

(QS. An-Nisa : 29)

RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Empat Patmawati, lahir di Lebak pada tanggal 04 Juli 2001. Penulis merupakan anak pertama dari dua bersaudara, dari orang tua bernama Ayah Kholiman dan Ibu Supartini.

Pendidikan yang telah ditempuh SDN (SDN 2 Sukajadi, yang beralamat di Kp. Sukajadi, Kecamatan Panggarangan, Kabupaten Lebak, Provinsi Banten) lulus Tahun 2013, MTS (MTS Cisiih, yang beralamat di Kp. Cisiih, Kecamatan Panggarangan, Kabupaten Lebak, Provinsi Banten) tahun lulus 2016 dan MAN (MAN 2 Lebak, yang beralamat di Bayah, Kecamatan Bayah, Kabupaten Lebak, Provinsi Banten) lulus Tahun 2019, kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah.

Selama menjadi mahasiswi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten penulis mengikuti organisasi ekstra kampus yaitu Kumala sebagai anggota dan pengurus Departemen Pemberdayaan Perempuan Tahun 2021-2022.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Ungkapan Puji dan syukur kehadirat Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslimin masih diberikan nikmat sehat wal'afia. Shalawat serta salam selalu tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang meripakan Suri Tauladan bagi umat Islam hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan kemudahan yang diberikan oleh Allah SWT dan dengan usaha yang sungguh-sungguh akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ***“Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar Di Indeks Saham Sayriah Indonesia (ISSI)”***.

Oleh karenanya penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyudin, M.Pd., Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang telah memberikan kesempatan kepada penlis untuk bergabung dan belajar dalam pengembangan diri di Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

3. Ibu Henny Saraswati, M.M., Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang senantiasa memberikan arahan, dukungan, motivasi serta semangat kepada penulis.
4. Bapak Dr. H. Itang M. Ag., selaku Pembimbing I dan Ibu Irmatul Hasanah, M. Si., selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Budi Sudrajat, M.A., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang senantiasa memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi selama masa studi.
6. Bapak/Ibu Seluruh Dosen, staf dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.
7. Kedua orang tua penulis yang sangat penulis cintai, Ayah Kholiman dan Ibu Supartini yang senantiasa memberikan cinta dan kasih sayang serta membimbing penulis kearah yang lebih baik, memberikan motivasi dan dukungan terbaik baik moril maupun material untuk penulis, serta selalu memanjatkan doa untuk kebaikan penulis.
8. Adik tercinta Adam Dwi Febriansyah dan Adiva Khalisa Putri yang telah memberikan semangat untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman-teman seperjuangan Perbankan Syariah Kelas D dan Perbankan Syariah Angkatan 2019 yang telah saling memberi dukungan, motivasi, dan saran-saran yang membangun.
10. Teman-teman KKN Kelompok 151 yang telah memberikan pengalaman dan mengukir cerita indah selama KKN.

11. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang telah memberikan doa, motivasi, dukungan, serta bantuannya baik secara langsung maupun tidak langsung selama perkuliahan hingga terselesaikannya skripsi ini. Semoga Allah membalas kebaikan saudara semua. Aamiin.

Mengingat peneliti masih dalam tahap belajar maka untuk itu peneliti mohon maaf yang sebesar-besarnya apabila dalam penelitian skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, sehingga peneliti sangat membutuhkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi peneliti khususnya bagi pembaca umumnya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, Januari 2024

Penulis,

Empat Patmawati

NIM. 191420137

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
ABSTRAK.....	ii
PERSEMBAHAN	iii
MOTTO.....	vii
RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	9
C. Batasan Masalah	10
D. Rumusan Masalah	11
E. Tujuan Penelitian	11
F. Manfaat Penelitian	12
G. Sistematika Penulisan	13
BAB II KAJIAN TEORI.....	15
A. Landasan Teori.....	15
1. Konsep Pasar Modal Syariah	15
2. Saham Syariah	24
3. Laporan keuangan	27
4. Ukuran Perusahaan	29
5. Kinerja Keuangan	29

B.	Penelitian Terdahulu	34
C.	Kerangka Pemikiran.....	40
D.	Hipotesis Penelitian	44
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		45
A.	Waktu dan Tempat Penelitian	45
B.	Populasi dan Sampel	45
C.	Jenis Metode Penelitian	47
D.	Jenis dan Sumber Data.....	48
E.	Teknik Pengumpulan Data.....	50
F.	Definisi Operasional Variabel.....	50
1.	Variabel independen	50
2.	Variabel dependen	52
G.	Teknik Analisis Data.....	55
H.	Statistik Deskriptif	55
I.	Uji Asumsi Klasik.....	59
1.	Uji Normalitas.....	60
2.	Uji Heterokedastisitas	60
3.	Uji Multikolinearitas.....	61
J.	Analisis Regresi Linier Berganda	61
K.	Uji Hipotesis	62
1.	Uji t (Uji Parsial).....	63
2.	Uji F (Uji Simultan)	64
3.	Koefisien Determinasi (R^2).....	65
BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....		67
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian	67
B.	Deskripsi Data Penelitian.....	68
C.	Teknik Analisis Data.....	71

1. Statistik Deskriptif	71
2. Uji Asumsi Klasik.....	73
3. Analisis Regresi Linear Berganda	77
4. Uji Hipotesis	80
D. Pembahasan Hasil Penelitian	83
BAB V KESIMPULAN.....	88
A. Kesimpulan	88
B. Saran	89
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	97

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	53
Tabel 4.1 Data Ukuran Perusahaan, Return on Equity, Current Ratio, Debt to Equity Ratio dan Return Saham.....	68
Tabel 4.2 Uji Statistik Deskriptif	71
Tabel 4.3 Uji Normalitas.....	74
Tabel 4.4 Uji Glesjer	75
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas	77
Tabel 4.6 Analisis Regresi Linear Berganda.....	78
Tabel 4.7 Uji Parsial.....	80
Tabel 4.8 Uji Simultan	81
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks Saham Syariah Periode Maret 2020 hingga Maret 2021	2
Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran	43
Gambar 3.1 Kurva Uji Normalitas	60