

PENGARUH *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH*

(Studi pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Syariah (S.E.Sy)
Pada Jurusan Ekonomi Syariah
Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
Institut Agama Islam Negeri “Sultan Maulana Hasanuddin” Banten



Oleh :

INAYATUL UMMAH
NIM. 111400810

**FAKULTAS SYARI'AH DAN EKONOMI ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
“SULTAN MAULANA HASANUDDIN” BANTEN
2015 M / 1436 H**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

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

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

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan plagiatan 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, Mei 2015
Yang membuat pernyataan

Inayatul Ummah
NIM : 111400810

Nomor : Nota Dinas
Lampiran : 1 (Satu) Eksemplar
Hal : **Usulan Munaqasyah**
a.n. Inayatul Ummah
NIM. 111400810

Kepada Yth,
Dekan Fakultas Syariah
dan Ekonomi Islam
IAIN “SMH” Banten
di -
Serang

Assalamu’alaikum Wr.Wb.

Dipermaklumkan dengan hormat, bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara **Inayatul Ummah, NIM. 111400810**, berjudul **Pengaruh *Earning Per Share Terhadap Return Saham Syariah (Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks)*** diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Jurusan Ekonomi syariah IAIN “SMH” Banten. Maka kami ajukan skripsi ini dengan harapan dapat segera dimunaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian bapak, kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu’alaikum Wr.Wb.

Pembimbing I

Serang, 20 Mei 2015
Pembimbing II

Drs. Wazin, M.S.I.
NIP.19630225 199003 1 005

Dr. H. Mahfud, M.M.
NIP. 19620705 199303 1 005

PERSETUJUAN

**PENGARUH *EARNING PER SHARE* TERHADAP *RETURN*
SAHAM SYARIAH**

(Studi Pada Perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks)

Oleh :

INAYATUL UMMAH
NIM : 111400810

Menyetujui,

Pembimbing I

Pembimbing II

Drs. Wazin, M.S.I.
NIP.19630225 199003 1 005

Dr. H. Mahfud, M.M.
NIP. 19620705 199303 1 005

Mengetahui,

Dekan Fakultas Syariah
dan Ekonomi Islam

Ketua Jurusan Ekonomi Syariah

Dr. Yusuf Somawinata, M.Ag
NIP. 19591119 199103 1 003

Hadi Peristiwa S.E, M.M
NIP. 19811103 201101 1 004

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Inayatul Ummah NIM : 111400810 yang berjudul : “Pengaruh *Earning Per Share* Terhadap *Return Saham Syariah*” (Studi Pada Perusahaan-perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks). Telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Institut Agama Islam Negeri “Sultan Maulana Hasanuddin” Banten pada tanggal 20 Mei 2015, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam jurusan Ekonomi Syariah Institut Agama Islam Negeri “Sultan Maulana Hasanuddin” Banten.

Serang, 20 Mei 2015

Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota

Sekretaris Merangkap Anggota

Rustamunadi, S.H., M.H.
NIP.19670924 198903 1 001

Ade Mulyana, S.Ag, M.Si
NIP.19591104 199403 1 002

Anggota-Anggota

Penguji I

Penguji II

Dr H.B. Syafuri, M.Hum.
NIP.19590810 199003 1 002

Mukhlisatul Jannah, S.E, M.M
NIP.19740822 200501 1 003

Pembimbing, I

Pembimbing, II

Drs. Wazin, M.S.I.
NIP.19630225 199003 1 005

Dr. H. Mahfud, M.M.
NIP. 19620705 199303 1 005

MOTTO

وَأَسْتَعِينُوا بِالصَّبْرِ وَالصَّلَاةِ ۚ وَإِنَّهَا لَكَبِيرَةٌ إِلَّا عَلَى الْخَاشِعِينَ ﴿٤٥﴾ الَّذِينَ
يُظُنُّونَ أَنَّهُمْ مُلَاقُوا رَبِّهِمْ وَأَنَّهُمْ إِلَيْهِ رَاجِعُونَ ﴿٤٦﴾

“Jadikanlah sabar dan sholat sebagai penolongmu. Dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusyu’, yaitu orang-orang yang meyakini bahwa mereka akan menemui Tuhannya dan bahwa mereka akan kembali kepada-Nya ”

(Al-Qur’an surat Al-Baqarah : 45-46)

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, karunia dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Earning Per Share* Terhadap *Return Saham Syariah*”** ini dengan baik. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata-1 pada Jurusan Ekonomi Islam Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam.

Dalam menyusun skripsi ini penulis menyadari bahwa tidak sedikit hambatan dan kesulitan yang dihadapi penulis, namun berkat bantuan dari berbagai pihak akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Fauzul Iman, M.A., Rektor Institut Agama Islam Negeri “Sultan Maulana Hasanuddin” Banten, yang telah mengelola dan mengembangkan IAIN “SMH” Banten lebih maju.
2. Bapak Dr. H. Yusuf Somawinata, M.Ag., Dekan Fakultas Syari’ah dan Ekonomi Islam, Institut Agama Islam Negeri “Sultan Maulana Hasanuddin” Banten, yang telah membantu dan memberikan motivasinya dalam menyelesaikan skripsi ini dengan setulus hati.

3. Bapak Hadi Peristiwa S.E. M.M, Ketua Jurusan Ekonomi Syariah IAIN “Sultan Maulana Hasanuddin” Banten.
4. Bapak Drs. Wazin, M.S.I., Pembimbing I yang telah memberikan nasehat, pengarahan, dan meluangkan waktunya dalam menyusun skripsi ini.
5. Bapak Dr. H. Mahfud, M.M., Pembimbing II yang telah memberikan nasehat, pengarahan, dan meluangkan waktunya dalam menyusun skripsi ini.
6. Bapak dan ibu Dosen serta staf akademik dan karyawan IAIN, yang telah memberikan bekal pengetahuan yang begitu berharga selama kuliah di IAIN “Sultan Maulana Hasanuddin” Banten.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca pada umumnya, Aamiin yaa robal’alamiin.

Wassalamu’alaikum Wr.Wb

Serang, Mei 2015

Inayatul Ummah
NIM.111400810

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	iv
PERSEMBAHAN	vi
RIWAYAT HIDUP.....	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	10
E. Kerangka Pemikiran	11
F. Hipotesis Penelitian.....	13
G. Sistematika Penulisan.....	13
BAB II KAJIAN TEORITIS	15
A. Saham	15
1. Pengertian Saham.....	15
2. Saham Syariah dan Jakarta Islamic Indeks	15
3. <i>Signaling Theory</i>	19
4. Macam-Macam Saham.....	20

5. Perbedaan Saham Syariah dengan Saham Konvensional .	24
B. <i>Return</i> Saham	25
1. Pengertian <i>Return</i> Saham.....	25
2. Jenis-Jenis <i>Return</i> Saham.....	25
3. Komponen <i>Return</i> Saham	26
4. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham.....	26
C. <i>Earning Per Share</i>	27
1. Kegunaan <i>Earning Per Share</i> (EPS).....	28
2. Hubungan antara <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return</i> Saham.....	30
D. Penelitian Terdahulu.....	31
1. Perbedaan Penelitian Penulis dengan Penelitian Sebelumnya	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
A. Ruang Lingkup Penelitian	36
B. Jenis dan Sumber Data	36
C. Teknik Pengumpulan Data	37
D. Variabel Penelitian	37
E. Teknik Analisis Data	38
F. Model Regresi Linier Sederhana.....	39
G. Teknik Pengujian Hipotesis.....	39
1. Uji Asumsi Klasik	39
a. Uji Normalitas	39
b. Uji Multikolinearitas	40
c. Uji Autokorelasi	40
d. Uji Heteroskedastisitas.....	40
2. Pengujian Statistik.....	41
a. Uji Signifikan (Uji t).....	41
b. Uji koefisien korelasi	42

	c. Uji Koefisien Determinasi R^2	42
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
	A. Sejarah Jakarta Islamic Index.....	44
	1. Kriteria Saham Yang Memenuhi Prinsip-Prinsip Syariah.....	44
	2. Kriteria Pemilihan Saham Jakarta Islamic Indeks	46
	B. Hasil Penelitian.....	47
	1. Return Saham	47
	2. Earning Per Share.....	50
	C. Hasil Pengolahan Data.....	53
	1. Uji Asumsi Klasik.....	55
	a. Uji Normalitas	55
	b. Uji Multikolinearitas	56
	c. Uji Autokorelasi	57
	d. Uji Heteroskedastisitas	59
	2. Hasil Pengujian Statistik	60
	a. Uji Signifikan (Uji t).....	60
	b. Uji koefisien korelasi	
	c. Uji Koefisien Determinasi R^2	61
	D. Pembahasan dan Interpretasi	62
	1. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Terhadap <i>Return Saham</i> Syariah.....	62
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	64
	A. Kesimpulan.....	64
	B. Saran	65

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul Tabel	
Tabel 1.1	<i>Return</i> Saham Syariah yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) Tahun 2013-2014.....	5
Tabel 1.2	<i>Earning Per Share</i>	8
Tabel 2.1	Ringkasan Studi Empiris.....	34
Tabel 4.1	<i>Return</i> Saham Syariah yang Terdaftar di Jakarta Islamic Indeks pada tahun 2013- 2014	48
Tabel 4.2	Jumlah <i>Earning Per Share</i> di Jakarta Islamic Indeks pada tahun 2013-2014.....	51
Tabel 4.3	Hasil Regresi Sederhana.....	54
Tabel 4.4	Uji Normalitas	56
Tabel 4.5	Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4.6	Uji Autokorelasi	58
Tabel 4.7	Uji Heteroskedastisitas.....	59
Tabel 4.8	Uji t.....	60
Tabel 4.8	Uji koefisien korelasi (R)	
Tabel 4.9	Determinasi (R^2).....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul Gambar	
Gambar 1.1.	Paradigma Penelitian.....	12