

## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) dan diajukan pada Jurusan Ekonomi Syari'ah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri "Sultan Maulana Hasanuddin" Banten ini sepenuhnya asli merupakan karya tulis ilmiah saya pribadi.

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

Apabila dikemudian hari terbukti sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan *plagiarism* atau mencotek karya tulisan orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima ataupun sanksi akademik yang lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 12 April 2019

**Agnes Nur Azizah**  
**NIM : 151401661**

## ABSTRAK

Nama : **Agnes Nur Azizah**, Nim : 151401661, Judul Skripsi : **Pengaruh Volume Perdagangan Saham dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index*.**

Aktifitas pasar modal sebagai salah satu potensi perekonomian nasional semakin menampakkan perannya dalam menumbuhkembangkan perekonomian nasional. Dengan tingkat kesadaran masyarakat akan adanya pasar modal yang memberikan keuntungan dan resiko tersebut memberikan peluang untuk para investor dan emiten untuk memperjualbelikan saham, apalagi sudah ada saham syariah efek berbentuk saham yang tidak bertentangan dengan prinsip syariah di pasar modal membuat minat investor meningkat untuk membeli saham syariah tersebut.

Perumusan masalah dalam penelitian ini meliputi: 1) Apakah Volume Perdagangan Saham berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*? 2) Apakah *Earning Per Share* berpengaruh terhadap Harga Saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*? 3) Apakah Volume perdagangan saham dan *Earning per Share* berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*?

Tujuan penelitian ini adalah: 1) Untuk menganalisis pengaruh Volume Perdagangan saham terhadap harga saham pada perusahaan yang secara berturut-turut terdaftar di *Jakarta Islamic Index* selama periode tahun 2015-2017. 2) Untuk menganalisis pengaruh *Earning per Share* terhadap harga saham pada perusahaan yang secara berturut-turut terdaftar di *Jakarta Islamic Index* selama periode tahun 2015-2017. 3) Untuk menganalisis pengaruh Volume Perdagangan saham dan *Earning per Share* terhadap harga saham pada perusahaan yang secara berturut-turut terdaftar di *Jakarta Islamic Index* selama periode tahun 2015-2017.

Jenis penelitian yang digunakan penulis adalah penelitian kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* secara berturut-turut pada periode tahun 2015-2017. Sampel penelitian ini menggunakan *purposive* sampling yaitu: Perusahaan mempublikasikan data pada Bursa Efek Indonesia berupa volume perdagangan saham, *Earning per Share* (EPS) dan Harga Saham. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa data deret waktu (*time series*) dari tahun 2015-2017 yang bersumber dari Bursa Efek Indonesia. Metode analisis yang digunakan adalah metode analisis deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, koefisien determinasi, koefisien korelasi, uji t dan uji f dengan bantuan program SPSS.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa secara parsial volume perdagangan saham tidak berpengaruh terhadap harga saham. *Earning per share* berpengaruh positif terhadap harga saham. Secara simultan volume perdagangan saham dan *Earning per share* berpengaruh terhadap harga saham perusahaan. Nilai koefisien determinasi ( $R^2$ ) dalam penelitian ini sebesar 0,792 yang artinya kemampuan variabel bebas dalam menjelaskan variasi variabel sebesar 79,2% sedangkan sisanya sebesar 20,8% dijelaskan oleh variabel bebas lain diluar penelitian.

**Kata Kunci:** *Harga Saham, Volume Perdagangan Saham, Earning per share.*

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)**

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

---

Nomor : Nota Dinas Kepada Yth.  
Lampiran : Skripsi Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Perihal : Usulan Ujian Islam  
Skripsi Di  
Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan menganalisis serta mengadakan koreksi seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi saudara Agnes Nur Azizah, NIM. 151401661 yang judul Skripsi **Pengaruh Volume Perdagangan Saham dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index*** telah dapat diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi ujian Munaqasyah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Demikian atas segala perhatian bapak/ibu, kami ucapkan terima kasih

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Serang, 12 April 2019

Pembimbing I

Pembimbing II

**Dr. Itang, M.Ag**

NIP. 197108041998031003

**Soliyah Wulandari, M.Sc**

NIP. 19850102 201503 2 004

**PERSETUJUAN**  
**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN**  
**SAHAM DAN *EARNING PER SHARE***  
**TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN**  
**YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC***  
***INDEX***

Oleh :

**AGNES NUR AZIZAH**

**NIM : 151401661**

Menyetujui,

Pembimbing I

Pembimbing II

**Dr. Itang, M.Ag**

NIP. 197108041998031003

**Soliyah Wulandari, M.Sc**

NIP. 19850102 201503 2 004

Mengetahui,

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Ketua

Jurusan Ekonomi Syariah

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

NIP. 19640212 199103 2 003

**Hj. Mukhlisotul Jannah, M.M., M.Ak**

NIP. 19740822 200501 2 003

## PENGESAHAN

Skripsi a.n **Agnes Nur Azizah**, NIM: **151401661** yang berjudul: ***Pengaruh Volume Perdagangan Saham dan Earning per Share terhadap Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index*** telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 7 Mei 2019, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

### Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota

Sekretaris Merangkap Anggota

**Dr. Budi Sudrajat, MA**

NIP. 197403072002121004

**Di'amah Fitriyyah, M.Pd**

NIP. 198703062015032003

Anggota-Anggota

Prnguji I,

Penguji II

**Dr. Wazin, M.Si**

NIP. 196302251990031005

**Dedi Sunardi, MH**

NIP.198009262009011007

Pembimbing I,

Pembimbing II,

**Dr. Itang, M.Ag**

NIP. 197108041998031003

**Soliyah Wulandari, M.Sc**

NIP. 19850102 201503 2 004

## **PERSEMBAHAN**

Alhamdulillahirobbil'alamin

Dengan mengucapkan Alhamdulillah Jazakumullahu Khoiro  
kupersembahkan setiap rangkaian kata dalam skripsi ini

Untuk :

Kedua orang tua ku tercinta bapak Dedeng Suhendar dan ibuku

Unasih yang telah memberikan doa, dukungan, kasih sayang,  
motivasi dan finansial yang tiada hentinya.

Kakak dan adik ku yang selalu memberikan saran, motivasi dan  
doa demi kelancaran ku menyelesaikan skripsi.

Untuk sahabatku Ai Nurrohmah, Evi suryani dan Khoirunnisa  
yang telah menemaniku suka, duka, lelah dan letihnya di  
sepanjang perkuliahan ini kalian tak akan terlupakan.

## MOTTO

لَا تَحْزَنْ إِنَّا لِلَّهِ مَعْنَا فَأَنْزَلْنَا لِلَّهِ سَكِينَتَهُ عَلَيْهِ وَأَيَّدَهُ بِجُنُودٍ لَمْ  
تَرَوْهَا وَجَعَلَ كَلِمَةَ الَّذِينَ كَفَرُوا السُّفْلَىٰ وَكَلِمَةَ اللَّهِ هِيَ الْعُلْيَا  
وَاللَّهُ عَزِيزٌ حَكِيمٌ

*"Janganlah kamu berduka cita, sesungguhnya Allah beserta kita". Maka Allah menurunkan keterangan-Nya kepada (Muhammad) dan membantunya dengan tentara yang kamu tidak melihatnya, dan Al-Quran menjadikan orang-orang kafir itulah yang rendah. Dan kalimat Allah itulah yang tinggi. Allah Maha Perkasa lagi Maha Bijaksana. (QS. At Taubah : 40)*

## **RIWAYAT HIDUP**

Penulis bernama lengkap Agnes Nur Azizah, dilahirkan di Serang pada tanggal 7 Agustus 1997. Penulis merupakan anak keempat dari tujuh bersaudara, dari orang tua bernama Dedeng Suhendar dan Unasih, yang bertempat tinggal di Kp. Kramat Baru RT/RW 06/02 Ds. Kramatwatu Kec. Kramatwatu Kabupaten Serang.

Pendidikan formal yang ditempuh penulis adalah sebagai berikut: SDN Kramatwatu 2 lulus pada tahun 2009, SMPN 14 Kota Serang lulus pada tahun 2012, SMAS Budi Utomo Perak Jombang lulus pada tahun 2015, dan pada tahun 2015 penulis masuk perguruan tinggi Institut Agama Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang kemudian beralih status menjadi Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten, pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Ekonomi Syariah.



## KATA PENGANTAR



*Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Ungkapan Puji dan syukur kehadiran Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih di berikan nikmat sehat wal'afiat. Selawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad Saw, yang merupakan 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 Volume Perdagangan Saham Dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index”***

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

1. Bapak Prof. Dr. H. Fauzul Iman, M.A, Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Maskuroh, M.Si, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
3. Ibu Hj. Mukhlisotul Jannah, M.M., M.Ak, Selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
4. Bapak Dr. Itang, M.Ag Sebagai Dosen Pembimbing Skripsi I dan ibu Soliyah Wulandari, M.Sc selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan saran-saran kepada penulis serta memberikan pengarahan hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Karyawan Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Banten.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, terutama yang telah mengajar dan mendidik penulis selama kuliah di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten
7. Sahabat tercinta yang selalu memberikan semangat, doa dan dukungan selalu tanpa henti selama penulisan skripsi ini. Semoga kita semua sukses selalu dimanapun dan kapanpun.

Mengingat penulis masih dalam tahap belajar maka untuk itu penulis mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, sehingga penulis sangat membutuhkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca umumnya

Wassalamui'alaikum Wr. Wb.

Serang, 12 April 2019

Penulis

**Agnes Nur Azizah**  
NIM : 151401661

## DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	i
ABSTRAK.....	ii
NOTA DINAS.....	iii
PERSETUJUAN.....	iv
PENGESAHAN.....	v
PERSEMBAHAN .....	vi
MOTTO.....	vii
RIWAYAT HIDUP .....	viii
KATA PENGANTAR.....	ixi
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	9
C. Batasan Masalah .....	10
D. Perumusan Masalah.....	10
E. Tujuan Penelitian.....	11
F. Manfaat Penelitian.....	12
G. Sistematika Pembahasan.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	15

A. Saham .....	15
B. Harga Saham.....	22
C. Volume Perdagangan Saham.....	30
D. <i>Earnings per Share</i> (EPS) .....	35
F. Hubungan Antara Variabel.....	39
G. Investasi dalam Perspektif Ekonomi Islam .....	42
H. Penelitian Relevan .....	47
I. Kerangka Pemikiran .....	51
J. Hipotesis Penelitian .....	54
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>55</b>
A. Tempat dan Waktu Penelitian.....	55
B. Objek Penelitian .....	56
C. Jenis dan Sumber Data .....	59
D. Teknik Pengumpulan Data .....	61
E. Teknik Analisis Data .....	62
F. Operasional Variabel Penelitian .....	78
<b>BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN .....</b>	<b>81</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	81
B. Persyaratan Uji Analisis .....	85
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	104
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>109</b>
A. Kesimpulan.....	109
B. Saran .....	111
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Yang Terdaftar Secara Berturut-Turut Dalam Perhitungan Indeks JII .....	58
Tabel 3.2 Pengambilan Keputusan .....	69
Tabel 3.3 Tingkat Korelasi dan Kekuatan Hubungan Variabel.....	72
Tabel 4.1 Deskripsi Statistik.....	86
Tabel 4.2 Uji Kolmogorov-Smirnov .....	88
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 0
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 2
Tabel 4.5 Hasil Uji Glejser .....	93
Tabel 4.6 Koefisien Korelasi.....	95
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi.....	97
Tabel 4.8 Uji F.....	99
Tabel 4.9 Uji T.....	101

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.2 Kapitalisasi Pasar Bursa Efek Indonesia	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	53
Gambar 4.1 Kurva Penerimaan dan Penolakan Uji F	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 0
Gambar 4.2 Kurva Penerimaan dan Penolakan Uji T	<b>Error! Bookmark not defined.</b> 2