

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 Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

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

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

Serang, 13 November 2020

Ajeng Hana Puspita Sari
NIM : 161410191

ABSTRAK

Nama : **Ajeng Hana Puspita Sari**, NIM : **161410191**, Judul Skripsi : ***Pengaruh Volume dan Jumlah Hari Perdagangan Saham Terhadap Return Saham Syariah (Studi Empiris Pada Sektor Retail Yang Terdaftar di ISSI Periode 2019-2020)***

Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Indonesia (Saham Perusahaan Dagang Eceran Dalam Indeks Saham Syariah Indonesia) periode 2019-2020. Variabel yang diteliti yaitu Volume (X1), Hari (X2) dan Return Saham (Y)

Pasar modal adalah suatu pasar yang disiapkan guna memperdagangkan saham-saham, obligasi-obligasi, dan jenis surat berharga lainnya dengan memakai jasa para perantara pedagang efek dalam rangka memahami pasar modal. Tujuan dalam penelitian ini untuk mengetahui bagaimana pengaruh volume perdagangan saham, dan jumlah hari terhadap perusahaan dagang eceran yang terdaftar dalam indeks saham syariah Indonesia.

Adapun perumusan masalah dalam penelitian ini yaitu 1) Apakah volume dan hari perdagangan terhadap return saham perusahaan dagang eceran indeks saham syariah Indonesia?. 2) Apa pengaruh volume dan hari perdagangan terhadap return saham perusahaan dagang eceran indeks saham syariah Indonesia?.

Adapun tujuan dari penelitian ini yaitu 1). Untuk mengetahui bagaimana besar pengaruh volume perdagangan saham terhadap perusahaan dagang eceran yang terdaftar dalam indeks saham syariah Indonesia. 2). Untuk mengetahui seberapa besar pengaruh volume dan hari perdagangan terhadap return saham perusahaan dagang eceran yang terdaftar dalam indeks saham syariah Indonesia.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia Perusahaan Dagang Eceran Dalam Indeks Saham Syariah. Menggunakan metode analisis deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi berganda, uji t, koefisien determinasi, serta koefisien korelasi dengan bantuan program aplikasi SPSS.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah nilai Thitung variabel X1 (Volume) lebih besar dari Ttabel ($0,288 < 2,10092$) dan nilai signifikansi yang lebih besar dari taraf signifikan 0,05 yaitu ($0,777 > 0,025$) maka H_0 diterima dan dapat disimpulkan jika variabel volume secara persial tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel return saham. Dan untuk Thitung variabel X2 (jumlah hari) lebih besar dari Ttabel ($-0,109 > 2,10092$) dan nilai signifikansi yang lebih besar dari taraf signifikan 0,05 yaitu ($0,914 > 0,025$) maka H_0 diterima dan dapat disimpulkan jika variabel jumlah hari secara persial tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel return saham.

Kata Kunci : Volume, Jumlah Hari, dan Return Saham



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

Jl. Jendral Sudirman No. 30 Serang 42118 telp. 0254 – 2000323 Fax. 0254 – 200022

| | | |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------|
| Nomor | : Nota Dinas | Kepada Yth. |
| Lampiran | : 1 (satu) eksemplar | Dekan Fakultas Ekonomi |
| Hal | : Usulan Munaqosah | dan Bisnis Islam |
| | a.n. Ajeng Hana Puspita Sari | UIN SMH Banten |
| | NIM : 161410191 | di – |
| | | Serang |

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dipermaiklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudari **Ajeng Hana Puspita Sari**, NIM : **161410191**, dengan judul Skripsi “*Pengaruh Volume dan Hari Perdagangan Saham Terhadap Return Saham Syariah (Studi Empiris Pada Sektor Retail Yang Terdaftar di ISSI Periode 2019-2020)*”, diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan Skripsi ini dengan harapan segera di munaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 13 November 2020

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Nihayatul Maskuroh, M.SI
NIP : 19640212 199103 2 003

Mukhlisatul Jannah, MM, M.Ak
NIP : 19740822200501200

PERSETUJUAN

**PENGARUH VOLUME
DAN JUMLAH HARI PERDAGANGAN SAHAM
TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH.
(Studi Empiris Pada Sektor Retail Yang Terdaftar di ISSI
Periode 2019-2020)**

Oleh :

AJENG HANA PUSPITA SARI

NIM : 161410191

Menyetujui,

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Nihayatul Maskuroh, M.SI

NIP : 19640212 199103 2 003

Mukhlisotul Jannah, MM, M.Ak

NIP : 19740822200501200

Mengetahui,

**Dekan Fakultas Ekonomi
dan Bisnis Islam**

Ketua Jurusan Ekonomi Syariah

Dr. Nihayatul Maskuroh, M.SI

NIP : 19640212 199103 2 003

Mukhlisotul Jannah, MM, M.Ak

NIP : 197408222005012003

PENGESAHAN

Skripsi atas nama **Ajeng Hana Puspita Sari**, NIM : **161410191**, yang berjudul “*Pengaruh Volume dan Jumlah Hari Perdagangan Saham Terhadap Return Saham Syariah (Studi Empiris Pada Sektor Retail Yang Terdaftar di ISSI Periode 2019-2020)*”, telah diajukan dalam sidang munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal, Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Ketua Merangkap Anggota

Sekretaris Merangkap Anggota

NIP.

NIP.

Anggota,

Penguji I

Penguji II

NIP.

NIP.

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Nihayatul Maskuroh, M.SI
NIP : 19640212 199103 2 003

Mukhlisatul Jannah, MM, M.Ak
NIP : 19740822200501200

PERSEMBAHAN

Dengan rahmat dan ridho Allah SWT Skripsi ini saya persembahkan untuk Bapak dan Ibu, Suami, Kakak, dan Keluarga Besar yang senantiasa memberikan semangat dan do'a yang tulus.

Karena berkat Ayah dan Ibu, Endang Ahmad Suryadi dan Nunung Nurpiah, hidup terasa begitu mudah dan penuh kebahagiaan. Terima kasih karena selalu menjaga saya dalam doa-doa ayah dan ibu serta selalu membiarkan saya mengejar impian saya apa pun itu.

Skripsi ini merupakan persembahan istimewa untuk orang yang saya cintai yaitu suami saya Muhamad Rendry Prayoga. Terima kasih atas dukungan, kebaikan, perhatian, dan kebijaksanaan. Terima kasih karena memberi tahu saya cara hidup dengan jujur dan bahagia.

Tidak lupa pula pada kakak2 saya, keluarga dan teman2 semuanya yang telah memberi dukungan dan doa.

MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ
بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ
مِّنْكُمْ ۗ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ ۗ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ
رَحِيمًا .

“Hai orang-orang yang beriman, janganlah saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama suka di antara kamu.”

(QS. An-Nisa Ayat 29)

RIWAYAT HIDUP

Ajeng Hana Puspita Sari lahir di Pandeglang, 18 September 1996, anak ketiga dari tiga bersaudara, orang tua bernama Endang Ahmad Suryadi dan Ibunda Nunung Nurpiah.

Pendidikan yang telah ditempuh SDN Banyumas 2 Tahun 2009, SMPN 1 Cipeucang Tahun 2012, SMA Daarel Azhar Tahun 2016, kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Ekonomi Syariah.

Selama menjadi mahasiswa UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, penulis pernah mengikuti kegiatan Padus (Paduan Suara) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Ekonomi Syariah.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Ungkapan puji dan syukur kehadirat Allah SWT, atas karunia dan rahmat-Nya bagi kita kaum muslim masih diberikan nikmat sehat wal'afiat. Shalawat 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 dan Jumlah Hari Perdagangan Saham Terhadap Return Saham Syariah (Studi Empiris Pada Sektor Retail Yang Terdaftar di ISSI Periode 2019-2020).***”

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. Nihayatul Maskuroh, M.SI., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

3. Ibu Mukhlisatul Jannah, MM, M.Ak., Ketua Jurusan Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
4. Ibu Dr. Nihayatul Maskuroh, M.SI., selaku Pembimbing I dan Ibu Mukhlisatul Jannah, MM, M.Ak. selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran penyusunan skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten terutama yang telah mengajar dan mendidik penulis selama kuliah di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
6. Ayanda Endang Ahmad Suryadi dan Ibunda Nunung Nurpiah tercinta yang telah memberikan do'a dan dukungan baik moril maupun materil.
7. Suami tersayang Muhammad Rendry Prayoga yang selalu mendukung penulis selama mengikuti perkuliahan dan penyusunan skripsi ini sampai selesai.
8. Kakak-kakak dan Keluarga Besar penulis yang telah memberikan do'a yang tulus.
9. Teman-teman satu Jurusan Ekonomi Syariah 2016 dan khususnya kelas Ekonomi E, maupun teman-teman yang diluar universitas yang turut serta berjuang bersama dalam penyusunan tugas akhir.

Mengingat penulis dalam tahap belajar, maka untuk ini 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.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, November 2020

Penulis,

Ajeng Hana Puspita Sari
NIM : 161410191

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI | i |
| ABSTRAK | ii |
| NOTA DINAS | iii |
| HALAMAN PERSETUJUAN | iv |
| HALAMAN PENGESAHAN | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| HALAMAN MOTTO | vii |
| HALAMAN RIWAYAT HIDUP PENULIS | viii |
| KATA PENGANTAR | ix |
| DAFTAR ISI | xii |
| DAFTAR TABEL | xv |
| DAFTAR GAMBAR | xvi |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang Masalah | 1 |
| B. Identifikasi Masalah..... | 7 |
| C. Batasan Masalah | 7 |
| D. Rumusan Masalah..... | 7 |
| E. Tujuan Penelitian | 8 |
| F. Manfaat/Signifikansi Penelitian..... | 8 |
| G. Kerangka Pemikiran | 9 |
| H. Sistematika Pembahasan | 11 |
| BAB II KAJIAN TEORI | |
| A. Pasar Modal | 13 |
| 1. Pengertian dan Fungsi Pasar Modal..... | 13 |

| | |
|--|----|
| 2. Mekanisme Pasar Modal..... | 15 |
| B. Teori Pasar Efisien..... | 16 |
| C. Tujuan Investasi..... | 16 |
| D. Aktivitas Perdagangan Saham dan <i>Return</i> Saham..... | 17 |
| 1. Volume Perdagangan | 20 |
| 2. Jumlah Hari Perdagangan Saham | 22 |
| 3. <i>Return</i> Saham..... | 22 |
| 4. Indeks Saham Syariah Indonesia | 24 |
| E. Dalam tafsir Al-Qu'an dan Hadist | 26 |
| F. Hubungan Antar Volume Perdagangan Saham dengan <i>Return</i> Saham | 27 |
| G. Hubungan Antar Jumlah Hari dengan <i>Return</i> Saham..... | 28 |
| H. Penelitian Terdahulu yang Relevan | 28 |
| I. Kerangka Pemikiran | 31 |
| J. Hipotesis | 33 |

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

| | |
|--|----|
| A. Penentuan Tempat dan Waktu Penelitian | 35 |
| B. Jenis Penelitian dan Sumber Data..... | 35 |
| 1. Jenis Penelitian | 35 |
| 2. Sumber Data | 36 |
| C. Pengumpulan Data dan Pengolahan Data..... | 36 |
| 1. Pengumpulan Data..... | 36 |
| 2. Pengolahan Data | 40 |
| 3. Definisi Operasional Variabel | 44 |

| | |
|--|----|
| D. Analisis Data..... | 46 |
| 1. Uji Normalitas..... | 46 |
| 2. <i>Multikolinearitas</i> | 48 |
| 3. <i>Heteroskedastisitas</i> | 49 |
| 4. <i>Autokorelasi</i> | 49 |
| 5. Analisis Regresi Linear Berganda | 50 |
| 6. Pengujian Secara Individual (Uji t) | 51 |
| 7. Koefisien Determinasi | 52 |

BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN

| | |
|---|----|
| A. Hasil Penelitian | 54 |
| B. Data Penelitian | 55 |
| C. Hasil Uji Analisis Data | 56 |
| 1. Statistik Deskriptif | 56 |
| 2. Uji Asumsi Klasik..... | 58 |
| D. Pembahasan Hasil Penelitian | 73 |
| 1. Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap <i>Return</i> Saham..... | 73 |
| 2. Pengaruh Jumlah Hari Perdagangan Terhadap Return Saham..... | 74 |

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

| | |
|---------------------|----|
| A. Kesimpulan | 75 |
| B. Saran | 76 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | | |
|------------|---|----|
| Tabel 1.1 | Sub Sektor Perdagangan Eceran di Bursa Efek Indonesia..... | |
| Tabel 1.2 | Daftar Emiten Perdagangan Eceran yang Tidak Terdaftar, Tidak Ada Data, Data Tidak Lengkap dan Data yang Lengkap | 38 |
| Tabel 3.1 | Daftar Sampel Perusahaan | 54 |
| Tabel 3.2 | Data Penelitian | 55 |
| Tabel 3.3 | Uji Statistik Deskriptif (<i>Descriptive Statistics</i>) | 56 |
| Tabel 3.4 | Uji Normalitas..... | 59 |
| Tabel 3.5 | Uji Multikolinearitas..... | 61 |
| Tabel 3.6 | Uji <i>Heteroskedastisitas</i> | 64 |
| Tabel 3.7 | Uji <i>Autokorelasi</i> | 65 |
| Tabel 3.8 | Analisis Regresi Linear Berganda | 67 |
| Tabel 3.9 | Uji t | 68 |
| Tabel 3.10 | Pedoman Uji Koefisien Korelasi | 70 |
| Tabel 3.11 | Koefisien Korelasi | 70 |
| Tabel 3.12 | Koefisien Determinasi | 72 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 1.1 Model Penelitian..... | 32 |
| Gambar 3.1 Uji Asumsi Klasik..... | 59 |
| Gambar 3.2 Uji <i>Heteroskedastisitas</i> | 63 |