

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM SYARIAH
(Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah)**

***ANALYSIS OF EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE OF THE
COMPANY STOCK RETURN OF SHARIA
(Study in Company Registered in List of Islamic Securities)***



Oleh

**NOVA NURMIANTI
20110420371**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015**

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM SYARIAH
(Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah)**

***ANALYSIS OF EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE OF THE
COMPANY STOCK RETURN OF SHARIA
(Study in Company Registered in List of Islamic Securities)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

**NOVA NURMIANTI
20110420371**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015**

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM SYARIAH
(Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah)**

***ANALYSIS OF EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE OF THE
COMPANY STOCK RETURN OF SHARIA
(Study in Company Registered in List of Islamic Securities)***

Diajukan oleh
Nova Nurmianti
20110420371

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 20 April 2015
Yang terdiri dari

Evi Rahmawati, SE., M.Acc, Ph.D, Ak.CA
Ketua Tim Penguji

Emile Satia Drama, SE., M.Si., Akt.
Anggota Tim Penguji

Peni Nugraheni, SE., M.Sc., Akt
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, SE., M.Si.
NIK. 19660604199202143016

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM SYARIAH
(Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah)**

***ANALYSIS OF EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE OF THE
COMPANY STOCK RETURN OF SHARIA
(Study in Company Registered in List of Islamic Securities)***



Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing

Peni Nugraheni, S.E.,M.Sc.,Akt.

Tanggal 7 April 2015

NIK. 143 083

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Nova Nurmianti

Nomor Mahasiswa : 20110420371

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Return Saham (Studi pada Kelompok Perusahaan Saham Syariah yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 7 April 2015

(Nova Nurmianti)

Motto

“Waktu memang tidak menunggu, tapi kehidupan bisa menyegerakan pencapaian impian Anda, jika Anda segera memulai”.(Mario Teguh)

“Sesungguhnya Allah tidak mengubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka mengubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri”. (QS.,Ar-Rad (3:11))

Persembahan

Kupersembahkan Skripsi ini

Kepada mereka yang sangat kusayangi :

Ibu dan Bapakku tercinta

Saudaraku yang tersayang

Sahabat-sahabatku dari SMA yang sampai sekarang tetap mendukungku

Teman-temanku seperjuangan yang telah membantu

Terlebih Doanya...

Terimakasih....

Atas dorongan semangat yang Luar Biasa

Dengan segala doa yang tiada henti,

Dan juga segenap usaha yang telah tercurah untukku....

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat, hidayah dalam penulisan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap *Return Saham Syariah* (Studi Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Daftar Efek Syariah)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan pengetahuan bagi para investor mengenai saham syariah dari suatu perusahaan dan memberikan pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Bu Peni Nugraheni, S.E.,M.Sc.,Akt. selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah banyak meluangkan waktu, pikiran serta perhatian pada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
3. Bapak dan Ibu tercinta atas doa, dukungan, kasih sayang, semangat, motivasi, serta kesabaran yang tiada habisnya kepada saya selama ini.

4. Kedua saudaraku: Nurmianto dan Farrel yang selalu memberikan doa, dukungan moral dan motivasi.
5. Sahabat-sahabatku: Anisa Kusumawardhani, Febrinda Tara terimakasih atas kebersamaannya selama ini.
6. Seluruh teman-teman angkatan 2011 :Ristina Wijayanti, Avisha Sukma Susandy dll yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu. Terimakasih atas dukungan, kerjasama, dan kebersamaan selama menempuh studi di kampus tercinta ini.
7. Semua pihak yang telah memberi masukan, bantuan, dukungan, semangat dalam proses penyelesaian tugas (akhir) skripsi ini.

Semoga segala amalan baik tersebut akan memperoleh balasan rahmat dan karunia dari Allah SWT, Amin. Penulis menyadari sepenuhnya akan keterbatasan, kemampuan, pengalaman, dan pengetahuan yang ada pada penulis, sehingga tidak menutup kemungkinan bila skripsi ini masih banyak kekurangan. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi yang berkepentingan.

Penulis, Nova Nurmianti

NIM 20110420371

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I : PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7
1. <i>Arbitrage Pricing Theory</i>	7
2. <i>Signaling Theory</i>	8

3. Daftar Efek Syariah.....	9
4. Saham Syariah.....	11
5. <i>Return Saham</i>	12
6. <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	13
7. <i>Total Assets Turnover (TATO)</i>	14
8. <i>Debt To Equity Ratio (DER)</i>	15
9. <i>Current Ratio (CR)</i>	16
10. <i>Return On Assets (ROA)</i>	17
B. Hipotesis.....	18
C. Penelitian Terdahulu.....	25
D. Model Penelitian.....	27
BAB III : METODE PENELITIAN.....	28
A. Populasi dan Sampel.....	28
B. Metode Pengumpulan Data.....	28
C. Jenis dan Sumber Data.....	28
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	29
1. Variabel Dependen.....	29
2. Variabel Independen.....	30
E. Metode Analisis Data.....	32
1. Statistik Deskriptif.....	32
2. Pengujian Asumsi Klasik.....	32
3. Analisis Regresi Berganda.....	34
4. Pengujian Hipotesis.....	36

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	39
B. Data Deskriptif.....	40
C. Uji Asumsi Klasik.....	41
1. Uji Normalitas Data.....	41
2. Uji Multikolonieritas.....	43
3. Uji Autokorelasi.....	44
4. Uji Heteroskedastisitas.....	44
D. Hasil Penelitian.....	45
1. Koefisien Determinasi.....	45
2. Uji Pengaruh Simultan (F test).....	46
3. Uji Pengaruh Parsial (t test).....	47
BAB V : SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN	
PENELITIAN.....	56
A. Kesimpulan.....	56
B. Saran.....	56
C. Keterbatasan Penelitian.....	57
DAFTAR PUSTAKA.....	58
LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

TABEL 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel.....	39
TABEL 4.2 Hasil Deskriptif Statistik.....	40
TABEL 4.3 Hasil Uji Normalitas (Data Asli).....	42
TABEL 4.4 Hasil Uji Normalitas (Data Outlier).....	42
TABEL 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	43
TABEL 4.6 Hasil Uji Autokorelasi.....	44
TABEL 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji Gletser)	45
TABEL 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	45
TABEL 4.9 Hasil Uji Simultan (F)	46
TABEL 4.10 Hasil Uji Nilai T.....	47
TABEL 4.11 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	27
----------------------------------	----