

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas berkat rahmat dan hidayah-Nya. *Shalawat* serta salam semoga tercurahlimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarganya dan para sahabatnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH EARNING PER SHARE DAN PRICE BOOK VALUE TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH (Survei pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)”**.

Dalam usaha menyelesaikan penelitian ini, penulis menyadari sepenuhnya akan keterbatasan waktu dan pengetahuan. Penulisan skripsi ini dapat diselesaikan tidak lepas dari bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan penulisan ini.

1. Orang tua Alm. Ibu Yayah Sastraatmadja, Bapak Oman Suherman, S.IP. dan Ibu Yani Kusmayani yang selalu memberikan do'a, motivasi dan nasehat kepada penulis.
2. Ketiga saudara penulis diantaranya Akbar Bachtiar, Muhamad Fauzy dan Abdul Mugni yang selalu memberikan do'a serta dukungan.
3. Bapak Prof. Dr. Rudi Priyadi, Ir. MS. selaku Rektor Universitas Siliwangi Tasikmalaya
4. Bapak Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi., S.E., M.Si., Ak., CA., CPA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Dosen Wali kelas Akuntansi B angkatan 2017 sekaligus sebagai penguji I yang telah memberikan arahan dan masukan kepada penulis.
5. Ibu R. Neneng Rina Andriani, S.E., M.M., Ak., CA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Siliwangi Tasikmalaya dan selaku Dosen

Pembimbing II yang telah memberikan arahan serta bimbingan selama penyusunan naskah ataupun selama proses perkuliahan.

6. Bapak Dr. Jajang Badruzaman, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan serta bimbingan selama penyusunan skripsi maupun selama proses perkuliahan.
7. Bapak Rani Rahman, S.E., M.Ak selaku penguji II yang telah memberikan arahan dan masukan kepada penulis.
8. Segenap Dosen Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Siliwangi Tasikmalaya yang selalu membantu dalam memberikan ilmu dan bimbingan selama proses perkuliahan.
9. Seluruh staf dan karyawan Universitas Siliwangi, khususnya di lingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu penulis dalam keperluan penelitian serta kelancaran selama penulis melakukan perkuliahan di Jurusan Akuntansi.
10. Rekan-rekan seperjuangan dari UKM Koperasi Mahasiswa Universitas Siliwangi (KOPMA UNSIL) periode 2018 dan periode 2019 diantaranya Nesa, Vina, Eki, Dani, Deji, Ramdan, Dedew, Atun, Yogan, Imam, Elisa dan rekan-rekan lainnya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan dan masukan kepada penulis.

Semoga Allah SWT membalas segala jasa dan kebaikan yang telah kalian berikan kepada penulis dengan kebaikan yang lebih besar. Akhir kata, penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Tasikmalaya, Desember 2021

Penulis

Siti Eka Safariyah

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN.....	i
MOTTO.....	ii
PERNYATAAN.....	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	19
1.3 Tujuan Penelitian.....	19
1.4 Kegunaan Penelitian.....	19
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian.....	20
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	20
1.5.2 Waktu Penelitian.....	20
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	21
2.1 Tinjauan Pustaka.....	21
2.1.1 <i>Earning Per Share</i>	21
2.1.1.1 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi <i>Earning Per Share</i>	22
2.1.1.2 Keunggulan dan Kelemahan <i>Earning Per Share</i>	23
2.1.1.3 Kelemahan Pelaporan <i>Earning Per Share</i> dalam Laporan Keuangan.....	24
2.1.2 <i>Price to Book Value</i>	26
2.1.2.1 Kelemahan dan Kelebihan <i>Price to Book Value</i>	28
2.1.2.2 Kegunaan <i>Price to Book Value</i>	29
2.1.3 <i>Return Saham</i>	30
2.1.3.1 Jenis-Jenis <i>Return Saham</i>	34
2.1.3.2 Sumber-Sumber <i>Return Saham</i>	35
2.2 Kerangka Pemikiran.....	37
2.3 Hipotesis Penelitian.....	41

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....	43
3.1 Objek Penelitian.....	43
3.1.1 Gambaran Umum Indeks Saham Syariah.....	43
3.1.1.1 Indeks Saham Syariah Indonesia.....	43
3.1.1.2 Jakarta <i>Islamic Index</i> (JII).....	46
3.1.1.3 Jakarta <i>Islamic Index</i> 70 (JII70).....	47
3.2 Metode Penelitian.....	47
3.2.1 Operasionalisasi Variabel.....	48
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data.....	49
3.2.2.1 Jenis Data.....	49
3.2.2.2 Populasi Sasaran.....	50
3.2.2.4 Prosedur Pengumpulan Data.....	54
3.3 Model Penelitian.....	54
3.4 Teknik Analisis Data.....	55
3.4.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	56
3.4.1.1 Uji Normalitas.....	56
3.4.1.2 Uji Multikolinieritas.....	57
3.4.1.3 Uji Heteroskedastisitas.....	58
3.4.1.4 Uji Autokorelasi.....	58
3.4.2 Model Regresi Data Panel.....	59
3.4.3 Pemilihan Model Estimasi Data Panel.....	61
3.4.4 Uji Kesesuaian Model.....	64
3.4.5 Koefisien Determinasi.....	66
3.4.6 Uji Hipotesis.....	67
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	70
4.1. Hasil Penelitian.....	70
4.1.1 <i>Earning Per Share</i> (EPS), <i>Price Book Value</i> dan <i>Return</i> Saham pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	70
4.1.1.1 <i>Earning Per Share</i> (EPS) pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	70
4.1.1.2 <i>Price Book Value</i> (PBV) pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	72
4.1.1.3 <i>Return</i> Saham pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	73

4.1.2	Uji Asumsi Klasik.....	75
4.1.2.1	Uji Normalitas.....	75
4.1.2.2	Uji Multikolinieritas.....	76
4.1.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	76
4.1.2.4	Uji Autokorelasi.....	77
4.1.3	Regresi Data Panel.....	78
4.1.3.1	Pemilihan Model regresi Data Panel.....	78
4.1.3.2	Hasil Regresi Data Panel.....	79
4.1.3.3	Koefisien Determinasi.....	80
4.1.4	Uji Hipotesis.....	80
4.1.4.1	Uji Parsial (Uji Statistik T).....	80
4.1.4.2	Uji Simultan (Uji Statistik F).....	81
4.2	Pembahasan.....	82
4.1.2	<i>Earning Per Share (EPS), Price Book Value (PBV) dan Return Saham pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....</i>	82
4.2.1.1	<i>Earning Per Share (EPS) pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....</i>	82
4.2.1.2	<i>Price Book Value (PBV) pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....</i>	84
4.2.1.3	<i>Return Saham pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....</i>	86
4.2.2	<i>Pengaruh Earning Per Share (EPS) dan Price Book Value (PBV) terhadap Return Saham pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....</i>	88
4.2.2.1	<i>Pengaruh Earning Per Share (EPS) terhadap Return Saham pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....</i>	88
4.2.2.2	<i>Pengaruh Price Book Value (PBV) terhadap Return Saham pada Sektor Pertambangan yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....</i>	89
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		92
5.1	Simpulan.....	92
5.2	Saran.....	93
DAFTAR PUSTAKA.....		95
LAMPIRAN.....		101

DAFTAR TABEL

No.	Judul Tabel	Halaman
	Tabe	
1.1	Pertumbuhan Indeks Saham Syariah.....	4
1.2	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Penulis	
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	49
3.2	Perusahaan Sektor Pertambangan Syariah.....	50
	yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	50
3.3	<i>Purpose Sampling</i>	53
3.4	Daftar Sampel Perusahaan Pertambangan Syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020.....	53
3.5	Pengujian Signifikansi Data Panel.....	64
4.1	<i>Earning Per Share</i> pada Sektor Pertambangan Tahun 2016-2020.....	71
4.2	<i>Price Book Value</i> pada Sektor Pertambangan Tahun 2016-2020.....	73
4.3	<i>Return Saham</i> pada Sektor Pertambangan Tahun 2016-2020.....	74
4.4	Multikolinieritas.....	76
4.5	Heterokedastisitas.....	76
4.6	Autokorelasi.....	77
4.7	Uji Chow.....	78
4.8	Uji <i>Lagrange-Multiplier</i>	79

DAFTAR GAMBAR

No.	Judul Gambar	Halaman
	Gambar	
1.1	Perkembangan Jumlah Saham Syariah dalam Daftar Efek Syariah Periode 2016-2020.....	2
1.2	Sampel <i>Return</i> Saham per Bulan Sektor Pertambangan Tahun 2018-2020	6
2.1	Kerangka Pemikiran.....	41
3.1	Paradigma Penelitian.....	55

DAFTAR LAMPIRAN

No.	Judul Lampiran	Halaman
Lampiran		
1	Waktu Penelitian.....	101
2	Proses Pemilihan Sampel.....	102
3	Output Data Eviews.....	104
4	Uji Model.....	107
5	Uji Asumsi Klasik.....	108
6	LEMBAR PENGESAHAN SEMINAR USULAN PENELITIAN.....	112
7	LEMBAR PENGESAHAN SIDANG SKRIPSI DAN KOMPREHENSIF.....	116
8	DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	118