

DAFTAR ISI

MOTTO	i
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR SINGKATAN.....	xv
DAFTAR SIMBOL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Kegunaan Penelitian.....	11
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu	11
1.4.2 Kegunaan Praktis	12
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	13
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	13
1.5.2 Waktu Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	14
2.1 Tinjauan Pustaka.....	14
2.1.1 Kajian Teoritis.....	14
2.1.1.1 Teori Sinyal	14
2.1.1.2 Teori Bird In The Hand	15
2.1.1.3 <i>Bid-Ask Spread</i>	16
2.1.1.4 <i>Earning Per Share</i>	18
2.1.1.5 <i>Dividend Payout Ratio</i>	19

2.1.1.6 <i>Holding Period</i> Saham.....	20
2.1.1.7 <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII).....	23
2.1.2 Kajian Empiris	25
2.2 Kerangka Pemikiran	37
2.3 Hipotesis.....	43
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	45
3.1 Objek Penelitian	45
3.1.1 Indeks JII (Jakarta Islamic Index).....	45
3.2 Metode Penelitian.....	46
3.2.1 Jenis Penelitian	46
3.2.2 Operasionalisasi Penelitian	47
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data	50
3.2.3.1 Jenis dan Sumber Data	50
3.2.3.2 Populasi	50
3.2.3.3 Ukuran Sampel.....	52
3.2.4 Model Penelitian	53
3.2.5 Teknis Analisis Data	54
3.2.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	55
3.2.5.2 Uji Asumsi Klasik	55
3.2.5.2.1 Uji Normalitas	55
3.2.5.2.2 Uji Multikolinearitas	56
3.2.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	57
3.2.5.2.4 Uji Autokorelasi	58
3.2.5.3 Regresi Linier Berganda	59
3.2.5.4 Koefisiensi Determinasi	60
3.2.5.5 Uji Hipotesis	61
3.2.5.5.1 Simultan (Uji f)	61
3.2.5.5.2 Parsial (Uji t)	61
3.2.5.4.3 Uji Signifikansi.....	62
3.2.5.4.4 Penarikan Kesimpulan.....	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	63
4.1 Hasil Penelitian.....	63

4.1.1 <i>Bid Ask Spread, Earning Per Share, Dividend Payout Ratio dan Holding Period Saham</i> pada perusahaan yang terdaftar di indeks JII periode 2021-2023	64
4.1.1.1 <i>Bid Ask Spread</i> pada perusahaan yang terdaftar di indeks JII periode 2021-2023	64
4.1.1.2 <i>Earning Per Share</i> pada perusahaan yang terdaftar di indeks JII periode 2021-2023	66
4.1.1.3 <i>Dividend Payout Ratio</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII periode 2021-2023	68
4.1.1.4 <i>Holding Period Saham</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII periode 2021-2023	70
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	71
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	73
4.1.3.1 Uji Normalitas	73
4.1.3.2 Uji Multikolinearitas	74
4.1.3.3 Uji Heteroskedastisitas	75
4.1.3.4 Uji Autokorelasi	76
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda	77
4.1.5 Koefisien Determinasi	79
4.1.6 Uji Hipotesis	80
4.1.6.1 Uji Simultan (Uji f)	80
4.1.6.2 Uji Parsial (Uji t)	82
4.2 Pembahasan	84
4.2.1 <i>Bid Ask Spread, Earning Per Share, Dividend Payout Ratio dan Holding Period</i> saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII periode 2021-2023	84
4.2.1.1 <i>Bid Ask Spread</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII periode 2021-2023	84
4.2.1.2 <i>Earning Per Share</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII periode 2021-2023	86
4.2.1.3 <i>Dividend Payout Ratio</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII periode 2021-2023	89
4.2.1.4 <i>Holding Period Saham</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII periode 2021-2023	91

4.2.2 Pengaruh <i>Bid Ask Spread</i> , <i>Earning Per Share</i> dan <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap <i>Holding Period</i> Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021 – 2023 Secara Bersama-sama	93
4.2.3 Pengaruh <i>Bid Ask Spread</i> , <i>Earning Per Share</i> dan <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap <i>Holding Period</i> Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021 – 2023 Secara Parsial.....	94
4.2.3.1 Pengaruh <i>Bid Ask Spread</i> Secara Parsial terhadap <i>Holding Period</i> Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021 – 2023	94
4.2.3.2 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> Secara Parsial terhadap <i>Holding Period</i> Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021 – 2023	97
4.2.3.3 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> Secara Parsial terhadap <i>Holding Period</i> Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021 – 2023	99
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	102
5.1 Simpulan.....	102
5.2 Saran.....	103
DAFTAR PUSTAKA.....	106
LAMPIRAN.....	111

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
01	Daftar 3 Saham JII yang Memiliki <i>Bid-Ask Spread</i> Paling Kecil 2021	7
02	Daftar 3 Saham JII yang Memiliki <i>Bid-Ask Spread</i> Paling Besar 2021	7
03	Daftar 3 Saham JII yang Memiliki <i>Earning Per Share</i> Paling Kecil 2021	8
04	Daftar 3 Saham JII yang Memiliki <i>Earning Per Share</i> Paling Besar 2021	8
05	Daftar 3 Saham JII yang Memiliki <i>Dividend Payout Ratio</i> Paling Kecil 2021	9
06	Daftar 3 Saham JII yang Memiliki <i>Dividend Payout Ratio</i> Paling Besar 2021	9
07	Penelitian Terdahulu	31
08	Operasionalisasi Variabel	48
09	Daftar Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021	51
010	Proses Seleksi Sampel Penelitian	52
011	Daftar Perusahaan di Indeks JII yang akan diteliti	53
012	Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	58
013	<i>Bid-Ask Spread</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021-2023	65
014	<i>Earning Per Share</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021-2023	67
015	<i>Ln Earning Per Share</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021-2023	67
016	<i>Dividend Payout Ratio</i> pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021-2023	69
017	<i>Holding Period</i> Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Indeks JII Periode 2021-2023	70
018	Statistik Deskriptif	71

019	Hasil Uji Normalitas	74
020	Hasil Uji Multikolinearitas	75
021	Hasil Uji Autokorelasi	77
022	Hasil Regresi Linier Berganda	78
023	Hasil Koefisien Determinasi	80
024	Hasil Uji Statistik F	81
025	Hasil Uji Statistik T	82

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
01	Jumlah Investor Syariah di Indonesia 2018-2024	3
02	Kerangka Pemikiran	43
03	Model Penelitian	54
04	Hasil Uji Heteroskedastisitas	76
05	Rata-Rata <i>Bid-Ask Spread</i> Indeks JII Periode 2021-2023	85
06	Rata-Rata <i>Bid-Ask Spread</i> Perusahaan di Indeks JII Periode 2021-2023	86
07	Rata-Rata <i>Earning Per Share</i> Indeks JII Periode 2021-2023	87
08	Rata-Rata <i>Earning Per Share</i> Perusahaan di Indeks JII Periode 2021-2023	88
09	Rata-Rata <i>Dividend Payout Ratio</i> Indeks JII Periode 2021-2023	89
010	Rata-Rata <i>Dividend Payout Ratio</i> Perusahaan di Indeks JII Periode 2021-2023	91
011	Rata-Rata <i>Holding Period</i> Saham Indeks JII Periode 2021-2023	92
012	Rata-Rata <i>Holding Period</i> Saham Perusahaan di Indeks JII Periode 2021-2023	93

DAFTAR SINGKATAN

Nomor	Singkatan	Istilah
1	GIFA	<i>Global Islamic Finance Awards</i>
2	PDB	Produk Domestik Bruto
3	BEI	Burse Efek Indonesia
4	AB-SOTS	Anggota Bursa <i>Sharia</i> Online Trading System
5	MUI	Majelis Ulama Indonesia
6	OJK	Otoritas Jasa Keuangan
7	ISSI	Indeks Saham Syariah Indonesia
8	JII	<i>Jakarta Islamic Index</i>
9	JII70	<i>Jakarta Islamic Index 70</i>
10	IDXSHAGROW	<i>IDX Sharia Growth</i>
11	BAPEPAM	Badan Pengawas Pasar Modal
12	PT DIM	PT Danareksa Invesment Management
13	IHSG	Indeks Harga Saham Gabungan
14	DES	Daftar Efek Syariah
15	TORA	<i>Turnover Ratio</i>
16	SPSS	<i>Statistical Product and Service Solutions</i>
17	UJI K-S	Uji Kolmogorov-Smirnov
18	VIF	<i>Variance Inflation Factor</i>
19	ZPRED	<i>Standardized predicted value</i>
20	SRESID	<i>Studentized residual</i>

DAFTAR SIMBOL

Nomor	Singkatan	Istilah
1	α	<i>Alpha</i>
2	β	<i>Beta</i>
3	e	<i>Error</i>

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
01	Waktu Penelitian	112
02	Kriteria Pemilihan Sampel	113
03	Hasil Perhitungan Setiap Variabel	115
04	Perhitungan Bid-Ask Spread (X_1)	117
05	Perhitungan Earning Per Share (X_2)	119
06	Perhitungan Dividend Payout Ratio (X_3)	121
07	Perhitungan Holding Period Saham (Y)	123
08	Hasil Analisis Data	125
09	Tabel Distribusi F	128
010	Tabel Distribusi T	129
011	Lembar Pengesahan Proposal Skripsi	130
012	Lembar Rekomendasi Penguji Seminar Proposal Penelitian	131
013	Revisi Seminar Usulan Proposal Penelitian	132
014	Lembar Pengesahan Naskah Skripsi	133
015	Lembar Rekomendasi Penguji Ujian Naskah Skripsi	134
016	Revisi Ujian Naskah Skripsi	135