

## DAFTAR ISI

Halaman Sampul Luar .....	i
Halaman Sampul Dalam .....	ii
Halaman Persetujuan .....	iii
Halaman Pengesahan .....	iv
Halaman Motto .....	v
Halaman Persembahan .....	vi
Kata Pengantar .....	vii
Daftar Isi .....	ix
Daftar Tabel .....	xii
Daftar Gambar .....	xiii
Daftar Lampiran .....	xiv
Abstrak .....	xv

### BAB I : PENDAHULUAN

A. Latar Belakang .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	13
C. Rumusan Masalah .....	14
D. Tujuan Penelitian .....	15
E. Manfaat Penelitian .....	15
F. Ruang Lingkup dan Keterbatasan Penelitian .....	16
G. Penegasan Ilmiah .....	17
H. Sistematika Penulisan .....	21

### BAB II : LANDASAN TEORI

A. Teori Signal .....	23
B. Return Saham .....	27
1. Pengertian Return Saham .....	27
2. Sumber-Sumber Return Saham .....	28
3. Macam-Macam Return Saham .....	29
4. Sumber Risiko Yang Mempengaruhi Return Saham .....	30
5. Faktor Yang Mempengaruhi Return Saham .....	32
C. Rasio Aktivitas .....	32
1. Pengertian Rasio Aktivitas .....	32
2. Perputaran Aktiva ( <i>Total Assets Turnover</i> ) .....	34
3. Hubungan Aktivitas dengan Efisiensi Operasional .....	36
D. Rasio Profitabilitas .....	37

1. Pengertian Rasio Profitabilitas .....	37
2. Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas .....	41
3. <i>Return on Equity</i> (Hasil Pengembalian Ekuitas) .....	42
E. Rasio Pasar .....	44
1. Pengertian Rasio Pasar .....	44
2. <i>Prince Earning Ratio</i> (PER) .....	46
F. Kajian Penelitian Terdahulu .....	47
G. Kerangka Konseptual .....	52
H. Hipotesis Penelitian .....	54

### **BAB III : METODE PENELITIAN**

A. Pendekatan Penelitian .....	55
B. Populasi, Sampling dan Sampel .....	56
1. Populasi .....	56
2. Teknik Sampling .....	58
3. Sampel .....	58
C. Sumber Data, Variabel dan Skala Pengukuran .....	59
1. Sumber Data .....	59
2. Variabel Penelitian .....	60
3. Skala Pengukuran .....	61
D. Teknik Pengumpulan Data dan Instrumen Penelitian .....	61
1. Teknik Pengumpulan Data .....	61
2. Instrumen Penelitian .....	62
E. Analisis Data .....	63
1. Regresi Data Panel .....	63
2. Uji Asumsi Klasik .....	71
3. Uji Hipotesis .....	74

### **BAB IV : HASIL PENELITIAN**

A. Deskripsi Data .....	76
1. Gambaran Sejarah Singkat Objek Penelitian .....	76
2. Data Return Saham .....	77
3. Data <i>Total Asset Turnover</i> (TATO) .....	78
4. Data <i>Return on Equity</i> (ROE) .....	79
5. Data <i>Price Earning Ratio</i> (PER) .....	80
B. Analisis Data .....	84
1. Deskriptif Statistik .....	81
2. Metode Regresi Data Panel .....	82
3. Penentuan Metode Regresi Data Panel .....	84
4. Uji Asumsi Klasik .....	87
5. Pengujian Hipotesis Variabel .....	91

### **BAB V : PEMBAHASAN**

A. Pengaruh Rasio Aktivitas Terhadap <i>Return</i> Saham Syariah yang Terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) .....	97
---	----

B. Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap <i>Return</i> Saham Syariah yang Terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) .....	100
C. Pengaruh Rasio Pasar Terhadap <i>Return</i> Saham Syariah yang Terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) .....	106
D. Pengaruh Rasio Aktivitas, Rasio Profitabilitas dan Rasio Pasar secara Simultan Terhadap <i>Return</i> Saham Syariah yang Terdaftar di <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) .....	111
<b>BAB VI : PENUTUP</b>	
A. Kesimpulan .....	113
B. Saran .....	113
DAFTAR PUSTAKA .....	115
LAMPIRAN-LAMPIRAN .....	121

## DAFTAR TABEL

1.1 Populasi Perusahaan yang Terdaftar di JII Tahun 2018-2022 .....	10
3.1 Populasi Perusahaan yang Terdaftar di JII Tahun 2018-2022 .....	57
3.2 Sampel Perusahaan yang Terdaftar di JII Tahun 2018-2022 .....	59
4.1 Data Tahunan <i>Return Saham Perusahaan Jakarta Islamic Index</i> (JII) Periode 2018-2022 .....	77
4.2 Data <i>Total Asset Turnover</i> (TATO) Saham Perusahaan <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) Periode 2018-2022 .....	78
4.3 Data <i>Return on Equity</i> (ROE) Saham Perusahaan <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) Periode 2018-2022 .....	79
4.4 Data <i>Price Earning Ratio</i> (PER) Saham Perusahaan <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) Periode 2018-2022 .....	80
4.5 Hasil Uji Deskriptif Statistik .....	81
4.6 Hasil Uji CEM .....	83
4.7 Hasil Uji FEM .....	83
4.8 Hasil Uji REM .....	83
4.9 Hasil Uji Chow .....	84
4.10 Hasil Uji Housman .....	85
4.11 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	86
4.12 Hasil Uji Multikolinearitas .....	88
4.13 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	90
4.14 Hasil Uji Autokorelasi .....	91
4.15 Hasil Uji F .....	92
4.16 Hasil Uji t .....	94
4.17 Hasil Uji Koefisien Determinasi $R^2$ .....	96

## DAFTAR GAMBAR

1.1 Perbandingan TATO, ROE dan PER Tahun 2018-2022 .....	7
2.1 Kerangka Berfikir Penelitian .....	53
4.1 Hasil Uji Normalitas .....	87

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1: Hasil Analisis (Hasil Uji)
- Lampiran 2: Tabel F
- Lampiran 3: Tabel t
- Lampiran 4: Tabel Durbin Watson (DW)
- Lampiran 5: Kartu Bukti Bimbingan
- Lampiran 6: Surat Pernyataan Keaslian Tulisan
- Lampiran 7: Daftar Riwayat Hidup