

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Produk Domestik Bruto dan Pengangguran Terhadap *Return* Saham Syariah yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah” ini ditulis oleh Yesti Dwi Finia, NIM. 1742143308, pembimbing Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., MM.

Dalam berinvestasi, tentunya setiap investor ingin mendapatkan *return* yang memuaskan. Untuk mencapai tujuan tersebut, seorang investor dalam membuat keputusan investasi haruslah hati-hati agar kemungkinan risiko investasi dapat diminimalisir dan mendapat *return* investasi yang memuaskan. Dalam membuat keputusan investasi pada suatu sekuritas, saham misalnya, diperlukan beberapa informasi seperti kondisi perusahaan terkait maupun faktor lain seperti kondisi makroekonomi negara juga harus dipertimbangkan. Penelitian ini bertujuan (1) untuk menguji pengaruh Produk Domestik Bruto secara parsial terhadap *return* saham syariah, (2) untuk menguji pengaruh pengangguran secara parsial terhadap *return* saham syariah, dan (3) untuk menguji pengaruh Produk Domestik Bruto dan pengangguran secara simultan terhadap *return* saham syariah.

Teknik yang digunakan dalam pengambilan sampel pada penelitian ini adalah *purposive sampling*. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 24 perusahaan yang terdaftar dalam Daftar Efek Syariah periode tahun 2013-2017, dan tetap bertahan selama periode penelitian. Sumber data penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari data publikasi online oleh pihak Badan Pusat Statistik (BPS), Indonesia Stock Exchange (IDX), serta beberapa data dari pihak lain yang berkaitan dengan penelitian ini. Tahap selanjutnya adalah data sekunder diubah kebentuk *z-score*, yang kemudian dilakukan uji asumsi klasik serta uji normalitas. Kemudian dilakukan uji regresi linier berganda, setelahnya dilakukan uji hipotesis dengan uji t dan uji F.

Berdasarkan pengujian hipotesis, dapat disimpulkan bahwa (1) secara parsial Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham syariah, (2) secara parsial pengangguran berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham syariah, dan (3) secara simultan Produk Domestik Bruto dan pengangguran secara bersama-sama berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham syariah. Angka *Adjusted R Square* sebesar 0,116 menunjukkan bahwa 11,6% variasi *return* saham syariah dapat dijelaskan oleh kedua variabel independen yang diteliti. Sedangkan sisanya 88,4% dijelaskan oleh variabel lain diluar variabel yang diteliti.

Kata kunci : Produk Domestik Bruto (PDB), pengangguran, dan *return* saham syariah

ABSTRACT

Thesis with the title "The Effect of Gross Domestic Product and Unemployment on Return of Sharia Shares Listed in List of Sharia Securities" was written by Yesti Dwi Finia, NIM. 1742143308, supervisor Dr. Agus Eko Sujianto, SE, MM.

In investing, of course, every investor wants to get a satisfactory return. To achieve these objectives, an investor in making an investment decision should be careful so that the possibility of investment risk can be minimized and got a satisfactory investment return. In making an investment decision on a securities, stocks, for example, required some information such as conditions related companies as well as other factors such as the country's macroeconomic conditions must also be considered. This study aimed (1) to test the effect of the Gross Domestic Product partially to the stock return of sharia, (2) to test the effect of unemployment partially to the stock return of sharia, and (3) to test the effect of the Gross Domestic Product and unemployment simultaneously to return stock sharia.

Techniques used in the sampling in this research is purposive sampling. The samples used in this study were 24 companies listed in the List of Islamic Securities-year period from 2013 to 2017, and persisted throughout the study period. The data source of this research is secondary data obtained from the online publication of data by the Central Statistics Agency (BPS), Indonesia Stock Exchange (IDX), as well as some data from other parties associated with the study. The next stage is secondary data is converted to forms the z-score, which is then performed classical assumption and normality test. Then do the multiple regression analysis, subsequent hypothesis test with t test and F test.

Based on hypothesis testing, it can be concluded that (1) partially Gross Domestic Product (GDP) negative effect and significant to stock return of sharia, (2) partial unemployment a significant negative effect on stock returns of sharia, and (3) simultaneously GDP and unemployment simultaneously positive and significant impact the stock return of sharia. Figures Adjusted R Square of 0.116 indicates that 11.6% of the variation of sharia stock returns can be explained by two independent variables studied. While the remaining 88.4% is explained by other variables outside variables studied.

Keywords : *Gross Domestic Product (GDP), unemployment and stock returns sharia*