

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *DIVIDEND PER SHARE* DAN *NET
PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI**



**AGUNG SEJATI
NPM: 20.1.02.12262**

**PROGRAM STUDI: MANAJEMEN
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2024**

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *DIVIDEND PER SHARE* DAN *NET
PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI**



Oleh :

AGUNG SEJATI

NPM: 20.1.02.12262

**PROGRAM STUDI: MANAJEMEN
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)**

SURABAYA

2024

**PENGARUH *PRICE EARNING RATIO*, *DIVIDEND PER SHARE* DAN *NET
PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Program Studi: Manajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan

Diajukan oleh :

Agung Sejati

NPM : 20.1.02.12262

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2024

**PENGARUH PRICE EARNING RATIO, DIVIDEND PER SHARE
DAN NET PROFIT MARGIN TERHADAP RETURN SAHAM
SYARIAH PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BEI**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

AGUNG SEJATI
NPM: 20.1.02.12262

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
Pada Tanggal 24 Februari 2024

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Prof. Dr. Triyonowati, M.Si.

Anggota : 1. Dr. Dewi Urip Wahyuni, S.Pd., M.Pd., S.E., M.M.
2. Okto Aditya Suryawirawan, S.M., M.S.M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Manajemen

Prof. Dr. Triyonowati, M.Si.

Dr. Suwitho, M.Si.



Prof. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : AGUNG SEJATI

N.P.M : 20.1.02.12262

Menyatakan bahwa skripsi

Dengan judul:

PENGARUH PRICE EARNING RATIO, DIVIDEND PER SHARE DAN NET PROFIT MARGIN TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI

Diajukan untuk diuji pada tanggal 24 Februari 2024

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau Sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau symbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal diatas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan Tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 24 Januari 2024

Yang membuat pernyataan



Agung Sejati

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Agung Sejati
NPM : 2010212262
Program Studi : S1 Manajemen
Tempat/ Tanggal Lahir : Sidoarjo, 09 Juni 2002
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : Anak ke 2 dari 2 bersaudara
Alamat Rumah : Simo Kalangan II No.333k Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Siti Nurjanah
Alamat Rumah/Telepon : Simomulyo I/333k Surabaya
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Swasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SD Negeri Simomulyo 4 Surabaya tahun 2014
2. Tamat SLTP di SMP GIKI 1 Surabaya tahun 2017
3. Tamat SLTA di SMA GIKI 1 Surabaya tahun 2020
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VII	2020-2024	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puja dan puji syukur kehadiran Allah S.W.T yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH *PRICE EARNING RATIO, DIVIDEND PER SHARE* DAN *NET PROFIT MARGIN* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI”** sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Manajemen Jurusan Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, dan nasehat dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih setulus-tulusnya kepada:

1. Prof. Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya
2. Dr. Suwitho, M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya
3. Prof. Dr. Triyonowati, M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah sabar membimbing penulis dan meluangkan banyak waktu sehingga penelitian ini dapat terselesaikan dengan baik
4. Cita Mellisa, S.E. selaku Kepala Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Jawa Timur yang telah mengizinkan penulis untuk melakukan riset.

5. Dr. Ir. Marsudi Lestariningsih, M.Sc. selaku dosen wali penulis yang sudah memberi masukan, nasihat serta banyak membantu selama perkuliahan tujuh semester.

6. Bapak Usman Efendi dan Ibu Siti Nurjanah yang selalu memberikan kasih sayang, doa, nasehat, serta atas kesabarannya yang luar biasa dan merupakan anugrah terbesar dalam hidup penulis.

7. Novia Ayu Efendi, A.Md. selaku Kakak Kandung Penulis yang telah banyak membantu, mendoakan dan memberi semangat kepada penulis.

8. Seluruh teman-teman penulis yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari skripsi ini masih jauh dari kata kesempurnaan untuk itu diharapkan segala kritik dan saran yang dapat membangun untuk menjadi lebih baik lagi. Akhir kata penulis mengucapkan Syukur, serta semoga skripsi ini dapat memberi manfaat, pengetahuan kepada pembaca.

Surabaya, 26 Januari 2024

Penulis,

Agung Sejati

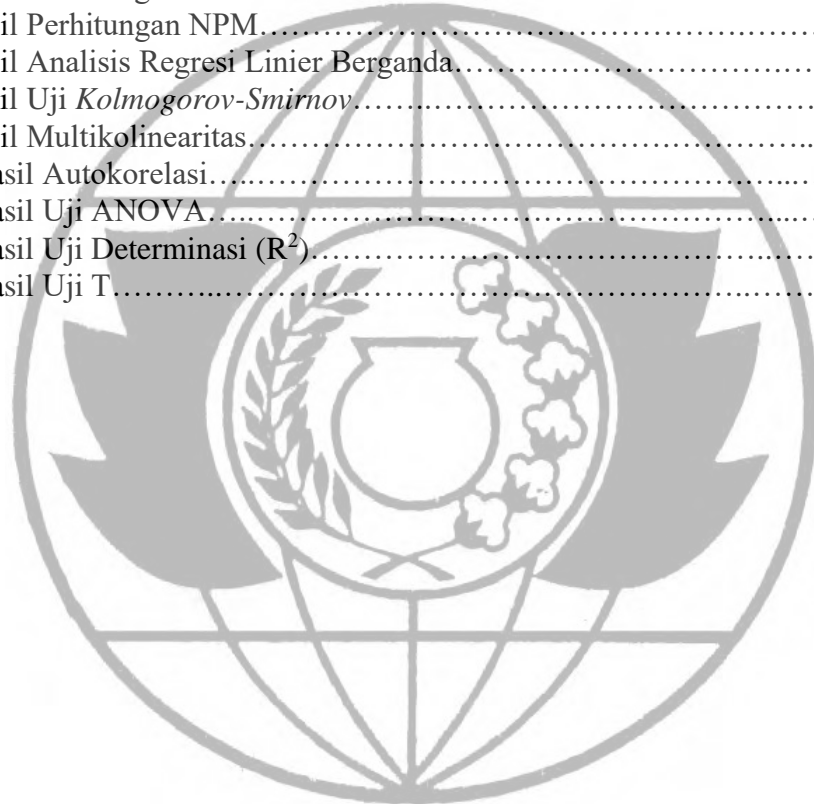
DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG LUAR SKRIPSI.....	i
HALAMAN SAMBUNG DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAM JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	14
BAB 2 TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	15
2.1 Tinjauan Teoritis	15
2.1.1 Teori Sinyal.....	16
2.1.2 Analisis Laporan Keuangan.....	17
2.1.3 Pasar Modal Syariah	18
2.1.4 Jakarta <i>Islamic Index 70</i>	20
2.1.5 <i>Return</i> Saham.....	21
2.1.6 Tinjauan teoritis terhadap variabel bebas dan variabel terikat.....	22
2.1.7 Penelitian Terdahulu	24
2.2. Rerangka Konseptual.....	21
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	24
2.3.1 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> (PER) terhadap <i>Return</i> saham.....	24
2.3.2 Pengaruh <i>Dividend per Share</i> (DPS) terhadap <i>Return</i> saham.....	25
2.3.3 Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap <i>Return</i> saham.....	26
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Obyek) Penelitian.....	27
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	27
3.3 Teknik Pengumpulan Data	29
3.3.1 Jenis Data	29
3.3.2 Sumber Data.....	30

3.3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	30
3.4	Variabel dan Definisi Operasional Variabel	30
3.4.1	Identifikasi Variabel	30
3.4.2	Definisi Operasional Variabel.....	31
3.5	Teknik Analisis Data.....	33
3.5.1	Analisis Regresi Linier Berganda.....	33
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	35
3.5.3	Uji Kelayakan Model Penelitian	36
BAB 4	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1	Hasil Penelitian.....	37
4.1.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	37
4.1.2	Perhitungan Variabel Penelitian.....	46
4.1.3	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	50
4.1.4	Uji Asumsi Klasik	52
4.1.5	Uji Kelayakan Model.....	57
4.1.6	Pengujian Hipotesis (Uji T)	59
4.2	Pembahasan.....	60
4.2.1	Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> Terhadap <i>Return Saham Syariah</i>	60
4.2.2	Pengaruh <i>Dividend per Share</i> Terhadap <i>Return Saham Syariah</i>	61
4.2.3	Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> Terhadap <i>Return Saham Syariah</i>	62
BAB 5	PENUTUP	63
5.1	Kesimpulan	63
5.2	Keterbatasan	64
5.3	Saran.....	64
	JADWAL PENELITIAN.....	66
	DAFTAR PUSTAKA	67
	LAMPIRAN.....	71

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1 Tingkat Return Saham Syariah	5
2 Tabel Penelitian Terdahulu.....	23
3 Kriteria Sampel.....	32
4 Hasil Perhitungan PER.....	58
5 Hasil Perhitungan DPS.....	59
6 Hasil Perhitungan NPM.....	61
7 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	62
8 Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	64
9 Hasil Multikolinearitas.....	66
10 Hasil Autokorelasi.....	68
11 Hasil Uji ANOVA.....	70
12 Hasil Uji Determinasi (R^2).....	71
13 Hasil Uji T.....	73



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
1 Rerangka Konseptual	5
2 Grafik <i>Probability Plot</i>	23
3 Hasil Heterokedastisitas.....	32



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Hal
1 Tabulasi Data	86
2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	90
3 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	92
4 Hasil Uji Kelayakan Model.....	93
5 Hasil Uji T.....	94
6 Surat Tugas Bimbingan Skripsi.....	95
7 Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.....	96
8 Surat Izin Riset.....	97
9 Surat Keterangan Selesai Riset.....	98
10 Berita Acara.....	99
11 Sertifikat Seminar Hasil Penelitian.....	100
12 Surat Keterangan Bebas Plagiasi.....	101
13 Hasil Turnitin.....	102

