

PENGARUH *WINDOW DRESSING*, *RAMADHAN EFFECT*, DAN *FIRM SIZE* TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM

(Studi Empiris Pada Saham yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Tahun 2018-2022)



SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Penyelesaian Tugas Akhir
Dalam Bidang Ekonomi Syariah**

Oleh :

**Lia Ismatul Maula
NIM 2020210085**

**INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
TAHUN 2024**



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jalan Conge Ngembalrejo Kotak Pos 51 Kudus 59322 Telepon (0291) 438818 Faksimile 441613
Email : akademik@iainkudus.ac.id; Website : www.iainkudus.ac.id



PERSETUJUAN PEMBIMBING

Yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa Laporan saudara :

Nama : LIA ISMATUL MAULA
NIM : 2020210085
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Program Studi : Ekonomi Syariah
Judul : Pengaruh Window Dressing, Ramadhan Effect, dan Firm Size Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Pada Saham yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Tahun 2018-2022)

benar-benar telah melalui proses pembimbingan dengan pembimbing sejak 04 Maret 2024 sampai dengan 04 Maret 2024 dan disetujui untuk dapat dilanjutkan ke proses munaqosyah.

Kudus, 20 Maret 2024



Eni Kusrini, M.E.
NIP. 198506102023212056



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
 INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KUDUS
 FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat: Jalan Conge Ngembalrejo Bae Kotak Pos 51 Kudus 59322
 Telp. (0291) 432677 Fax. 441613, 438818 email: febi@iainkudus.ac.id,
febi@iainkudus.ac.id, website: www.iainkudus.ac.id

PENGESAHAN MUNAQOSAH

Yang bertandatangan di bawah ini menyatakan, bahwa skripsi saudara :

Nama : Lia Ismatul Maula
 NIM : 2020210085
 Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
 Prodi : Ekonomi Syariah
 Judul : **Pengaruh *Window Dressing*, *Ramadhan Effect*, dan *Firm Size* Terhadap Volatitas Harga Saham (Studi Empiris pada Saham yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Tahun 2018-2022)**

telah diujikan pada Rabu, **08 Mei 2024** dan dinyatakan **LULUS** dalam Ujian Majelis Munaqosah Skripsi, sehingga dapat dilakukan Yudisium Sarjana.

NAMA	TANGGAL	TANDA TANGAN
<u>Prof. Dr. Hj. Anita Rahmawaty, M. Ag., CRA.</u> NIP. 197501121999032003 Ketua/Penguji I	14/5-2024	
<u>Dr. H. Muhammad Husni Mubarak, S.E, M.M.</u> NIP. 198012262006041003 Ketua/Penguji II	14/5-2024	
<u>Iwan Fahri Cahyadi, M.M.</u> NIP. 197004282023211001 Sekretaris/Penguji III	14/5-2024	
<u>Eni Kusrini, M.E</u> NIP. 198506102023212056 Dosen Pembimbing	14/5-2024	
<u>Dr. Ahmad Supriyadi, S.Ag., M.Hum</u> NIP. 197507202003121003 Dekan FEBI	14/5-2024	



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan penuh tanggungjawab dan kejujuran saya Lia Ismatul Maula NIM 2020210085 menyatakan dengan sungguh-sungguh bahwa skripsi ini :

1. Seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri dan belum pernah dipublikasikan dalam bentuk dan untuk keperluan apapun; dan
2. Tidak berisi material yang pernah ditulis orang lain kecuali informasi yang terdapat dalam referensi yang dijadikan sebagai bahan rujukan penulisan skripsi ini.

Apabila dikemudian hari ditemukan ketidakbenaran dalam pernyataan ini saya bersedia menerima sanksi yang telah ditentukan.

Kudus, 15 Maret 2024

Yang Menyatakan



(Lia Ismatul Maula)

NIM. 2020210085

MOTTO

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ﴿٥﴾ إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ﴿٦﴾

“Maka Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan,
sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”
(Q.S Al-Insyirah : 5-6)



PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim,

Dengan mengharap Ridho Allah SWT serta syafaat Nabi Muhammad SAW, segala Puji Syukur dengan ucapan *Alhamdulillah* saya ucapkan kepada Allah SWT karena atas rahmat dan anugerah-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar. Penulis berterimakasih kepada semua pihak yang telah membantu menyelesaikan skripsi ini baik secara langsung dan tidak langsung. Dengan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih serta mempersembahkan skripsi ini kepada :

1. Orangtua saya, Bapak Nafidz Fahmi dan Ibu Khotimatul Husna yang telah memberikan arahan, nasihat, dukungan, serta do'a yang tak henti-hentinya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan penuh semangat.
2. Kedua adik saya, Jihan Nabila dan Salsa Kamila yang telah memberikan motivasi untuk terus semangat menyelesaikan skripsi. Semoga kita semua menjadi anak yang dapat membanggakan kedua orangtua dikemudian hari.
3. Dosen pembimbing skripsi Ibu Ani Kusriani, M.E yang telah mengajari, memberikan arahan, serta bimbingan dengan penuh keikhlasan dan meluangkan waktunya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Kepada saudara, teman, serta sahabat saya Irfan Tamwif, rekan-rekan KKN terkhusus Rani Agustin, Umi Nikmatus Saadah, dan Hani Medha Andhea yang telah membantu dalam hal penyelesaian skripsi saya.
5. Kepada Kanvas Tim, yang telah membantu, memberikan tempat untuk menyelesaikan skripsi, memberikan kemudahan dalam percetakan, dan mendukung penyelesaian skripsi ini.
6. Kepada semua pihak yang turut serta membantu menyelesaikan penulisan skripsi ini.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Konsonan Tunggal						Vokal	
ب	B/b	ش	Sy/sy	ل	L/l	ا	tanpa tanda
ت	T/t	ص	S{/s}	م	M/m	اَ..	A/a
ث	S{/s\}	ض	D{/d}	ن	N/n	اِ..	I/i
ج	J/j	ط	T{/t}	و	W/w	اُ..	U/u
ح	H{/h}	ظ	Z{/z}	ه	H/h	Ma>dd	
خ	KH/kh	ع awal	'A/'a	ء akhir	A/'a'	بَا	Ba>
د	D/d	ع akhir	A/'a'	ء awal	A/a	بِي	Bi>
ذ	Z{/z\}	غ	G/g	ي	Y/y	بُو	Bu>
ر	R/r	ف	F/f	Tasydi>d		Ya>' nisbah	
ز	Z/z	ق	Q/q	أَب	abb	فَلَكَي	falakiy
س	S/s	ك	K/k	رَب	rabb	عَالِمِي	'a>lam iy
'Ain/Hamzah di Belakang		'Ain/Hamzah di-waqf		اَل		Vokal Rangkap	
قَرَع	qara'a	الْفُرُوع	al-furu>'	القَمَر	al-qamar	غَيْرِي	gairi>
قَرَاء	qara'a	القَضَاء	al-qad}a>'	الشَّمْس	al-syams	سَيِّ	syai'un
Kata Majemuk dirangkai			Kata Majemuk dipisah			Ta>' Marbu>t}ah	
جَمَالُ الدِّينِ	Jama>luddi>n	جَمَالُ الدِّينِ	Jama>l al-Di>n			سَاعَةٌ	sa>'ah

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Rabbil 'Alamin. Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT atas selesainya skripsi dengan judul "*Pengaruh Window Dressing, Ramadhan Effect, dan Firm Size Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Pada Saham yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Tahun 2018-2022)*". Sholawat dan salam semoga selalu tercurahkan kepada Junjungan kita, Nabi Agung Muhammad SAW semoga kita semua mendapatkan syafaatnya di Yaumul qiyamah nanti, Aamiin. Selanjutnya penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Abdurrohman Kasdi, Lc., M.Si., selaku Rektor Institut Agama Islam Negeri Kudus, yang memberikan izin untuk melakukan penelitian sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
2. Bapak Dr. Ahmad Supriyadi, S.Ag., M.Hum. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Kudus, atas persetujuannya dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Dr. H. Muhammad Husni Mubarak, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Kudus, yang memberikan bantuan dan kemudahan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Eni Kusriani, M.E selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah memberikan bimbingan dan dukungan dalam penulisan skripsi ini.
5. Ibu Anisa Listiana, M. Ag., selaku Kepala Perpustakaan Institut Agama Islam Negeri Kudus, dan staf perpustakaan, yang telah memberikan izin dan bantuan dalam penggunaan fasilitas perpustakaan.
6. Para Dosen dan Staf Pengajar di lingkungan Institut Agama Islam Negeri Kudus, yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang berharga dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Keluarga, teman-teman, dan anggota kelas ES-C angkatan 2020, yang selalu memberikan doa dan dukungan tanpa henti.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini belum sempurna, namun penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis sendiri maupun bagi para pembaca.

Kudus, 15 Maret 2024
Penulis

Lia Ismatul Maula
NIM. 2020210085