

ABSTRAK

Mohammad Irfani (NIM. ES-15014). Pengaruh Indeks Saham Syariah, Volume Perdagangan dan *Earning Per Share* Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur (Studi Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). Tesis, Kudus: Program Magister Ekonomi Syariah STAIN Kudus, 2017.

Tujuan penelitian ini adalah: 1) Untuk menganalisis pengaruh indeks saham syariah terhadap return saham pada perusahaan manufaktur tahun 2013-2015. 2) Untuk menganalisis pengaruh volume perdagangan terhadap return saham pada perusahaan manufaktur tahun 2013-2015. 3) Untuk menganalisis pengaruh *Earning Per Share* terhadap return saham pada perusahaan manufaktur tahun 2013-2015.

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif dan berupa data sekunder. Data tersebut diambil dari Bursa Efek Indonesia dalam periode tahun 2013 sampai dengan 2015. Dalam penelitian ini yang akan diamati adalah Pengaruh Indeks Saham Syariah, Volume Perdagangan dan *Earning Per Share* Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur (Studi Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015). Pada penelitian ini menggunakan pendekatan penelitian kuantitatif. Penelitian kuantitatif pada hakekatnya adalah menekankan analisisnya pada data-data numerical (angka) yang diolah dengan metode statistik.

Hasil penelitian ini adalah: 1) Dari hasil uji hipotesis variabel Indeks Saham Syariah diperoleh nilai t-Statistic sebesar 1,438075 dan nilai Probability sebesar $0,0155 < 0,05$. Jadi Indeks Saham Syariah berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham pada perusahaan manufaktur pada Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013-2015. 2) Dari hasil uji hipotesis variabel Volume Perdagangan diperoleh nilai t-Statistic sebesar -0,088148 dan nilai Probability sebesar $0,9301 > 0,05$. Jadi Volume Perdagangan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Return Saham pada perusahaan manufaktur pada Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013-2015. 3) Dari hasil uji hipotesis variabel *Earning Per Share* (EPS) diperoleh nilai t-Statistic sebesar 0,285553 dan nilai Probability sebesar $0,0377 < 0,05$. Jadi *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham pada perusahaan manufaktur pada Bursa Efek Indonesia periode tahun 2013-2015.

Kata Kunci : *Indeks Saham Syariah, Volume Perdagangan, Earning Per Share dan Return Saham*

الملخص

محمد إيفاني (NIM. ES-15014). تأثير الشريعة مؤشر الأسهم، حجم التجارة وربحية السهم العودة ضد شركة التصنيع أسهم (A) دراسة عن اندونيسيا للأوراق المالية عام 2013-2015. الأطروحة الكريم: الاقتصاد الإسلامي برنامج ماجستير STAIN المقدسة، عام 2017.

والغرض من هذا البحث هي: (1) تحليل تأثير الشريعة مؤشر البورصة للعودة الاسهم في شركة صناعية في 2013-2015. (2) تحليل تأثير حجم التداول على عوائد الأسهم في السنوات 2013-2015 شركات التصنيع. (3) تحليل تأثير ربحية السهم على عوائد الأسهم في الشركات التي تصنع في 2013-2015.

البيانات المستخدمة في هذا البحث هي البيانات الكمية والبيانات الثانوية. يتم أخذ البيانات من اندونيسيا للأوراق المالية في الفترة من عام 2013 إلى عام 2015. وفي هذه الدراسة، التي سيجري الاحتفال هو تأثير الشريعة مؤشر الأسهم، حجم التجارة وربحية السهم العودة ضد شركة التصنيع أسهم (A) دراسة عن اندونيسيا للأوراق المالية عام 2013 إلى 2015، في هذه الدراسة، باستخدام منهج البحث الكمي. البحث الكمي هو في الأساس يركز التحليل على البيانات الرقمية (أرقام) يتم معالجتها مع الأساليب الإحصائية.

وكانت نتائج هذه الدراسة: (1) من نتائج الفرضية اختبار المتغيرات مؤشر الأسهم الشريعة الحصول على قيمة إحصاء t من 1.438075 واحتمال $0.0155 > 0.05$. ذلك مؤشر الأسهم الشريعة تأثير إيجابي وكبير على عوائد الأسهم في شركات التصنيع في فترة السنوات اندونيسيا بورصة 2013-2015. (2) من نتائج الفرضية اختبار معارض حجم متغير الحصول على قيمة إحصاء t من -0.08148 واحتمال $0.9301 < 0.05$. وبالتالي فإن حجم التجارة وليس له تأثير سلبي كبير على الأسهم العودة في شركات التصنيع في فترة السنوات اندونيسيا بورصة 2013-2015. (3) من نتائج الفرضية اختبار العائد المتغير السهم (EPS) تم الحصول على قيمة إحصاء t من 0.285553 واحتمال $0.0377 > 0.05$. لذا ربحية السهم (EPS)، ولها تأثير إيجابي كبير على الأسهم العودة في شركات التصنيع في فترة السنوات اندونيسيا بورصة 2013-2015.

كلمات البحث: الشريعة مؤشر الأسهم، حجم التداول، ربحية السهم وعوائد الأسهم

ABSTRACT

Mohammad Irfani (NIM, ES-15014). The Effect of Sharia Stock Index, Trade Volume and Earning Per Share on Stock Return in Manufacturing Company (Study on Indonesia Stock Exchange Year 2013-2015). Thesis, Holy: Master Program in Sharia Economics STAIN Kudus, 2017.

The purpose of this study are: 1) To analyze the effect of sharia stock index on stock returns in manufacturing companies in 2013-2015. 2) To analyze the effect of trading volume on stock return in manufacturing company in 2013-2015. 3) To analyze the effect of Earning Per Share on stock return in manufacturing company in 2013-2015.

The type of data used in this study is quantitative data and in the form of secondary data. The data is taken from the Indonesia Stock Exchange in the period 2013 to 2015. In this study will be observed is the Effect of Sharia Stock Index, Trading Volume and Earning Per Share Against Stock Return In Manufacturing Companies (Study on Indonesia Stock Exchange Year 2013-2015). This research uses quantitative research approach. Quantitative research is essentially emphasizing its analysis on numerical data (numbers) processed by statistical methods.

The result of this research are: 1) From the result of hypothesis test of Syariah Sharia Index variable obtained t-Statistic value equal to 1.438075 and Probability value equal to 0,0155 <0,05. So Sharia Stock Index has a positive and significant effect on Stock Return on manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange period 2013-2015 period. 2) From the result of hypothesis test of Trade Volume variables obtained t-Statistic value of -0.088148 and Probability value of 0.9301 > 0,05. So Trade Volume has negative and insignificant effect to Return of Stock at manufacturing company in Indonesia Stock Exchange period 2013-2015 period. 3) From result of hypothesis test of variable of Earning Per Share (EPS) obtained by t-Statistic value equal to 0,285553 and Probability value equal to 0,0377 <0,05. So Earning Per Share (EPS) has a positive and significant effect on Stock Return on manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange period 2013-2015 period.

Keywords: *Sharia Stock Index, Trade Volume, Earning Per Share and Stock Return*