

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	i
<b>LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	ii
<b>ABSTRAK</b> .....	ii
<b>ABSTRACT</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	x
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xi
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Perumusan Masalah .....	15
C. Tujuan Penelitian .....	16
D. Kegunaan Penelitian .....	16
<b>BAB II KAJIAN TEORETIK</b> .....	19
A. Deskripsi Konseptual.....	19
1. Teori <i>Signal</i> .....	19
2. Investasi.....	21
3. Pasar Modal Syariah dan <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i> .....	22
4. Saham .....	27
5. <i>Return Saham</i> .....	30
6. <i>Distress Risk</i> .....	37
7. <i>Debt to Equity Ratio (DER)</i> .....	42
8. Laba Akuntansi .....	45
B. Penelitian Terdahulu .....	53
C. Kerangka Teoretik .....	62
1. Pengaruh <i>Distress Risk</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	62

2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	63
3. Pengaruh Laba Akuntansi terhadap <i>Return Saham</i> .....	65
D. Perumusan Hipotesis Penelitian .....	68
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	69
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian .....	69
B. Teknik Pengumpulan Data .....	70
C. Populasi dan Sampel .....	70
D. Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	71
1. Variabel Dependen .....	71
2. Variabel Independen .....	72
E. Teknik Analisis Data .....	76
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	76
2. Uji Pemilihan Model Terbaik .....	76
3. Uji Asumsi Klasik .....	79
4. Analisis Regresi Data Panel .....	81
5. Uji Hipotesis .....	82
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	85
A. Deskripsi Data .....	85
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	85
B. Pengujian Hipotesis .....	90
1. Pemilihan Model yang tepat Analisis Regresi Data Panel .....	90
2. Uji Asumsi Klasik .....	93
3. Analisis Regresi Data Panel .....	96
4. Uji Hipotesis .....	98
C. Pembahasan Hasil .....	102
1. Pengaruh <i>Distress Risk</i> terhadap <i>Return Saham</i> .....	102
2. Pengaruh <i>Debt to Equity</i> terhadap <i>Return saham</i> .....	106
3. Pengaruh Laba Akuntansi terhadap <i>Return saham</i> .....	107
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Return saham</i> .....	108

<b>BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN</b> .....	110
A. Kesimpulan .....	110
B. Implikasi .....	111
C. Saran .....	112
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	114
<b>LAMPIRAN</b> .....	121
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	138

## DAFTAR TABEL

Tabel II. 1. Peneliti sebelumnya .....	53
Tabel III. 1. Perhitungan Jumlah Sampel Penelitian.....	71
Tabel IV. 1. Sampel penelitian.....	85
Tabel IV. 2. Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif .....	86
Tabel IV. 3. Hasil Uji <i>Chow</i> .....	91
Tabel IV. 4. Hasil Uji <i>Hausman</i> .....	92
Tabel IV. 5. Hasil Uji Multikolinearitas .....	94
Tabel IV. 6. Hasil Uji Autokorelasi .....	95
Tabel IV. 7. Hasil Uji <i>Glejser</i> .....	96
Tabel IV. 8. Hasil Regresi Data Panel-FEM.....	96
Tabel IV. 9. Hasil Uji F Statistik ( <i>Fixed Effect Model</i> ) .....	101
Tabel IV. 10. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	102

## DAFTAR GAMBAR

Gambar I.1. Grafik pergerakan harga penutupan/tahun di Jakarta <i>Islamic Index</i> ..	6
Gambar I.2. Persentase naik turun poin saham di Jakarta <i>Islamic Index</i> .....	7
Gambar I.3. Grafik saham di Jakarta <i>Composite Index</i> sejak tahun 2014 .....	8
Gambar II.1. Kerangka Pemikiran .....	68
Gambar IV.1. Hasil Uji Normalitas .....	93

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran I – Daftar Perusahaan di Jakarta Islamic Index .....	121
Lampiran II – Data dalam penelitian Transformasi .....	126
Lampiran III – Data dalam penelitian tanpa Transformasi .....	128
Lampiran IV - Data Return saham .....	130
Lampiran V - Distress Risk.....	132