

Sylviana Eka Puspitasari, 08311006, **Pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* Terhadap *Return Saham* Pada Emiten Di *Jakarta Islamic Index* Periode 2008 – 2010**, Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah Gresik, Juli, 2012

### Abstraksi

Saham *syariah* merupakan saham-saham perusahaan yang dalam operasionalnya tidak bertentangan dengan *syariat* islam, baik mengenai produk maupun manajemennya. Pengelompokan saham *syariah* berada dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) di Bursa Efek Indonesia (BEI). Kelompok saham *syariah* relative masih baru dan index saham *syariah* pada priode 3 tahun (2008-2010) nilainya terus naik dengan perubahan kenaikan melebihi index kelompok LQ-45 dan IHSG, hal ini merupakan suatu fenomena yang perlu dikaji oleh para analis pasar modal dan investor. Penelitian ini bertujuan mengungkapkan bagaimana pengaruh *Return On Assets* / ROA, *Return On Equity* / ROE dan *Earning Per Share* / EPS terhadap *return* saham *syariah* dalam *Jakarta Islamic Index* (JII).

Obyek penelitian ini adalah seluruh saham *syariah* yang tercatat dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2008 – 2010. Penentuan sample dalam penelitian ini menggunakan *Purposive Sampling* berdasarkan ketersediaan data selama periode penelitian dan jenis datanya adalah data sekunder, adapun metode analisa yang digunakan adalah model regresi liner berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial pengaruhnya berbeda-beda, ROA dan ROE masing-masing tidak mempunyai pengaruh terhadap *return* saham *syariah*, sedangkan EPS mempunyai pengaruh terhadap *return* saham *syariah*. Sedangkan secara simultan ROA, ROE, dan EPS tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham *syariah*. Kesimpulan penelitian ini menunjukkan bahwa model regresi yang terbentuk dengan variabel independen yaitu EPS dapat digunakan untuk memprediksi *return* saham *syariah* dalam *Jakarta Islamic Index* (JII).

Kata Kunci : Saham Syariah, Return on Assets, Return on Equity, Earning Per Share, Return.

Sylviana Eka Puspitasari, 08311006, *Effect of Return on Assets, Return on Equity and Return Of Earning Per Share in the Issuer's Shares In Jakarta Islamic Index Period 2008 – 2010, Management, Faculty of Economics, Muhammadiyah University of Gresik, July, 2012*

### **Abstract**

*Sharia stocks are stocks of companies in the operations do not conflict with Islamic Shari'a, both about the product or its management. The grouping of Islamic stocks are in Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia Stock Exchange (BEI). The group is still relatively new shares of sharia and sharia index of shares in the period of 3 years (2008-2010) continues to rise with the change in value exceeds the increase in the LQ-45 index and stock index, this is a phenomenon that needs to be studied by stock market analysts and investors. This study aims to reveal how the influence Return On Assets / ROA, Return on Equity / ROE and Earnings Per Share / EPS to the stock returns of sharia in the Jakarta Islamic Index (JII).*

*Object of study is all the shares registered in the Islamic Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia Stock Exchange (BEI) in the period 2008 to 2010. Determination of sample in this study using purposive sampling based on the availability of data during the study period and type of data is secondary data, while the method of analysis used were multiple linear regression model.*

*The results of this study indicate that the partial effects vary, ROA and ROE respectively had no effect on stock returns of sharia, while EPS has an influence on stock returns of sharia. While simultaneously ROA, ROE, and EPS do not have a significant influence on stock returns of sharia. Conclusion This study shows that regression models are formed by the independent variables that EPS can be used to predict stock returns of sharia in the Jakarta Islamic Index (JII).*

*Key Words : Sharia stocks, Return on Assets, Return on Equity, Earnings Per Share, Return.*