**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

Dengan ini Pembimbing Skripsi dan Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bung Hatta menyatakan :

Nama : Wiji Cahyono

NPM : 1010011211014

Program Studi : Strata Satu (S1)

Jurusan : Manajemen

Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas Dan EPS Terhadap Return Saham Syariah Di Indonesia(Pada Perusahaan Yang Tergabung Dalam ISSI Periode 2011-2013)

Telah disetujui skripsi ini sesuai dengan prosedur, ketentuan dan kelaziman berlaku, yang telah diujikan dan dinyatakan lulus dalam ujian komprehensif pada tanggal 17 Desember 2014.

**Pembimbing Skripsi**

**Pembimbing I Pembimbing II**

**Surya Dharma S.E., M.Si** **Yuhelmi S.E., M.M**

**Disetujui Oleh**

**Dekan Fakultas Ekonomi**

**Universitas Bung Hatta**

**Yuhelmi S.E., M.M**

**PERNYATAAN**

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain kecuali yang secara tertulis diajukan dalam naskah ini disebutkan dalam daftar pustaka.

**Padang, januari 2015**

**Wiji Cahyono**

**Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh ROA, ROE, EPS, dan DER terhadap return saham syariah di Indonesia pada perusahaan yang tergabung dalam Indek Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode tahun 2011-2013. Data pada penelitian mengunakan data sekunder yang diperoleh dari *Indonesia Capital Market Directory/ICMD* yang *go public* di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2011-2013. Variabel bebas yang digunakan (ROA,ROE,EPS, dan DER) dan variabel terikatnya adalah (return saham syariah). Analisis yang digunakan adalah analisis linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya EPS yang mempunyai pengaruh yang positif dan signifikan terhadap return saham syariah sedangkan variabel ROA,ROE,DER tidak berpengaruh terhadap return saham syariah.

**Kata Kunci : ROA, ROE, EPS, DER, dan Return saham syariah**

**ABSTRACT**

This study aims to determine the effect of ROA, ROE, EPS, and DER to return in Indonesia islamic stock in companies that joined the Indonesia Islamic Stock Indx (ISSI) in the period 2011-2013. Data on researct using secondary data obtained from the Indonesia Capital Market Directory /ICMD, financial services authority (FSA), which went public on the stock exchange Indonesia. Independent variables were used (ROA, ROE, EPS, and DER) and dependent variables is (return islamic stock). Analysis used multiple linear regresion analysis, the results of this study found that EPS has a positive and significant influence on islamic stock return whit ROA, ROE, DER has no effect on islamic stock return.

**Keywords : ROA, ROE, EPS, DER, *Islamic Stock Return***

**KATA PENGANTAR**



Puji syukur saya ucapkan kehadirat Allah SWT, Tuhan semesta alam yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada saya sehingga dapat menyelesaikan proposal pengajuan judul penelitian/skripsi dengan judul ***“PENGARUH RASIO PROFITABILITAS , SOLVABILITAS DAN EPS TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH DI INDONESIA (Pada perusahaan yang tergabung dalam ISSI periode 2011-2013)”*** Hal inidibuat untuk memenuhi persyaratan melakukan penelitian di Fakultas Ekonomi pada Program Studi Manajemen, Universitas Bung Hatta.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dorongan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Maka pada kesempatan ini, penulis menyampaikan hormat dan terima kasih yang sedalam-dalam nya kepada

1. Ibu dan ayah yang telah memberikan segalanya dan saudara-saudaraku
2. Ibu yuhelmi S.E.,M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Bung Hatta dan pembimbing 1 yang telah membimbing dengan sepenuh hati, sehingga bisa menyelesaikan skripsi ini
3. Bapak Surya Dharma S.E., M.Si selaku pembimbing 2 sekalius ketua jurusan manajemen yang telah memberikan arahan dalam menyelesaikan skripsi
4. Ibu Linda Wati S.E., M.Si selaku sekretaris jurusan yang membantu proses administrasi dengan baik dan cepat, serta dukungan di dalam dan setelah perkuliahan
5. Kepada seluruh dosen manajemen sebagai guru kami, yang telah memberikan ilmu kepada kami mahasiswa manajemen, semoga ilmu yang telah bapak/ibuk berikan dapat kami gunakan untuk kebaikan.
6. Terima kasih juga kepada teman-teman semuanya

Penulis menyadari masih banyak terdapat kesalahan dan kejanggalan dalam skripsi ini, oleh karena itu masukan dan saran diharapkan demi tercapainya kesempurnaan agar skripsi ini dapat digunakan bagi semua pihak

Padang, Desember 2014

Wiji Cahyono

**DAFTAR ISI**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI i**

**PERNYATAAN ii**

**ABSTARAK iii**

**KATA PENGANTAR v**

**DAFTAR ISI vii**

**DAFTAR TABEL x**

**DAFTAR GAMBAR xi**

**DAFTAR LAMPIRAN xii**

**BAB I PENDAHULUAN**

* 1. Latar Belakang...........................................................................................1
  2. Perumusan Masalah ............................................................................... .....10
  3. Tujuan Penelitian dan manfaat penelitian.................................................... .10
     1. Tujuan penelitian............................................................................ 10
     2. Manfaat Penelitian................................................................... ....11

**BAB II LANDASAN TEORI DAN HIPOTESIS**

* 1. Landasan teori........................................................................................... 12
     1. PasarModal....................................................................................12

2.1.2 Saham syariah................................................................................ 15

2.1.3 Return Saham................................................................................. 17

2.1.3.1 jenis-jenis return saham................................................. ....19

2.1.3.2 Faktor yang mempengaruahi return saham....................... 19

2.1.3.3 Rasio Profitabilitas............................................................ 20

2.1.3.4 Rasio solvabilitas (*Leverage*)............................................26

2.2 Telaah Penelitian terdahulu dan pengembangan Hipotesis....................... 29

2.2.1 Pengaruh ROA terhadap return saham syariah.......................... 29

2.2.2 Pengaruh ROE terhadap return saham syariah........................... 30

2.2.3 Pengaruh EPS terhadap return saham syariah............................ 31

2.2.4 Pengaruh DER terhadap return saham syariah........................... 32

2.3 Krangka Konseptual............................................................................... 34

**BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Populasi dan Sampel............................................................................... 35

3.2 Jenis dan Sumber Data............................................................................ 35

3.3 Difinisi Oprasional dan pengukuran variabel......................................... 36

3.3.1 Variabel Dependen....................................................................... 36

3.3.2 Variabel Independen.................................................................... 36

3.4 Analisis Regresi Linier Berganda........................................................... 38

3.5 Tehnik Analisis Data............................................................................. 39

3.5.1 Uji Asumsi Klasik........................................................................ 39

3.5.1.1 Uji Normalitas.................................................................... 39

3.5.1.2 Uji Multikolinearitas........................................................... 39

3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas....................................................... 40

3.5.1.4 Uji Autokorelasi................................................................. 40

3.6 Uji Hipotesis........................................................................................... 41

3.6.1 Uji T-tes statistik.......................................................................... 41

**BAB IV PENUTUP**

5.1 Kesimpulan............................................................................................. 54

5.2 Keterbatasa dan Saran............................................................................. 55

5.3 implementasi Penelitian.......................................................................... 56

**DAFTAR PUSTAKA**........................................................................................... 58

**TABULASI DATA** .............................................................................................. 63

**LAMPIRAN** ........................................................................................................ 6

**DAFTAR TABEL**

Tabel 1.1 Kapitalisasi Pasar Bursa Efek Indonesia ................................................ 3

Tabel 4.1 Diskriptif Umum Pengambilan Sampel ................................................ 43

Tabel 4.2 Diskriptif Statistik Variabel Penelitian ................................................. 44

Tabel 4.3 Hasil Pengujian Normalitas Residual Jarque- Bare .............................. 47

Tabel 4.4 Hasil Pengujian Multikolinearitas ......................................................... 48

Tabel 4.5 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas ..................................................... 49

Tabel 4.6 Hasil Pengujian Autokorelasi ............................................................... 50

Tabel 4.7 Hasil Uji Hipotesis .......................................................................... ..... 50

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1. Kerangka Konseptual ......................................................................... 34

**LAMPIRAN**

Lampiran 1. Tabulasi Data..................................................................................... 64

Lampiran 2. Uji Asumsi Klasik ............................................................................ 67

Lampiran 3. Uji Hipotesis .....................................................................................70