

PENGARUH CURRENT RATIO (CR), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), EARNING PER SHARE (EPS), DAN PRICE TO BOOK VALUE (PBV) TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH YANG TERDAFTAR PADA JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2013

**RESTI FEBTRIANI
8215139050**



Skripsi Ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
KONSENTRASI KEUANGAN
JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

THE EFFECT OF CURRENT RATIO (CR), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), EARNING PER SHARE (EPS), AND PRICE TO BOOK VALUE (PBV) ON STOCK RETURN SHARIA LISTED AT JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2010-2013

**RESTI FEBTRIANI
8215139050**



Skripsi is Written as Part Of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

**STUDY PROGRAM OF S1 MANAGEMENT
MAJOR IN FINANCE
DEPARTMENT OF MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

ABSTRAK

RESTI FEBTRIANI. Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price To Book Value* (PBV) Terhadap *Return Saham Syariah Yang Terdaftar Pada Jakarta Islamic Index* (JII) Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013.

Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2015.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan yang diukur dengan menggunakan variabel *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, *Earning Per Share*, dan *Price To Book Value* terhadap *Return Saham Syariah* yang terdaftar pada *Jakarta Islamic Index* di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2013. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah Sampel pada penelitian ini sebanyak 24 perusahaan saham syariah. Teknik analisa data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel. Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa: a) CR berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap *return* saham syariah. b) DER berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham syariah. c) EPS berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap *return* saham syariah. d) PBV berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham syariah. Sedangkan hasil pengujian secara simultan CR, DER, EPS, dan PBV berpengaruh signifikan terhadap *return* saham syariah.

Kata kunci : *Return*, Saham Syariah, *Current Ratio*, *Debt To Equity Ratio*, *Earning Per Share*, dan *Price To Book Value*.

ABSTRACT

RESTI FEBTRIANI. *The Effect of Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), And Price To Book Value (PBV) On Stock Return Sharia Listed At Jakarta Islamic Index (JII) In Indonesia Stock Exchange Period 2010-2013.*

Faculty of Economics State University Of Jakarta. 2015.

The purpose of this research is to know the effect of financial ratios that consists of Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Earnings Per Share, and Price To Book Value on stock return sharia listed at Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia Stock Exchange (BEI) period 2010-2013. The sampling technique using purposive sampling method. The number of samples in this research is 24 stock islamic company. Data analysis technique that used in this research is panel data regression analysis. The results of partial test showed that: a) CR but not significant negative effect on stock return of sharia. b) DER have a negative and significant impact on stock returns of sharia. c) EPS but not significant positive effect on stock return of sharia. d) PBV have a negative and significant impact on stock returns of sharia. While the result of simultaneously CR, DER, EPS, and PBV have a significant effect on impact on stock returns of Sharia.

Keyword : Return, Stock Sharia, Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Earning Per Share, dan Price To Book Value.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi

Drs. Dedi Purwana, E. S., M.Bus
NIP. 19671207 199203 1001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Agung Wahyu Handaru,ST,MM</u> NIP. 19781127 200604 1001	Ketua		28 Juli 2015
2. <u>Dr. Suherman, SE, M.Si</u> NIP. 19731116 200604 1001	Sekretaris		28 Juli 2015
3. <u>Dr. Hamidah,SE.,M.Si</u> NIP. 19560321 198603 2001	Pengaji Ahli		28 Juli 2015
4. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2002	Pembimbing I		28 Juli 2015
5. <u>Dr. Gatot Nazir Ahmad,S.Si,M.Si</u> NIP. 19720506 200604 1002	Pembimbing II		28 Juli 2015

Tanggal Lulus : 27 Juli 2015

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 29 Juli 2015
Yang membuat pernyataan



Resti Febriani
No. Reg. 8215309050

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), dan Price To Book Value Terhadap Return Saham Syariah Yang Terdaftar Pada Jakarta Islamic Index (JII) Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013”**. Skripsi ini disusun dalam rangka menyelesaikan studi pada Program Strata 1 Manajemen di Universitas Negeri Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat orang-orang yang selalu memberikan dukungan kepada penulis baik berupa bimbingan, saran serta motivasi. Oleh karena itu penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada berbagai pihak, diantaranya:

1. Dra. Umi Mardiyati, M.si. selaku dosen pembimbing satu yang telah memberikan saran dan petunjuk serta motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Gatot Nazir Ahmad S.Si., M.si selaku dosen pembimbing dua yang telah memberikan bimbingan, saran, nasihat serta kesabarannya.
3. Drs. Dedi Purwana E. S., M.Bus. selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
4. Dr. Hamidah, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen.
5. Dr. Gatot Nazir Ahmad S.Si., M.si selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen.

6. Dosen-dosen yang telah memberikan banyak ilmunya selama proses perkuliahan.
7. Kedua Orang Tuaku tercinta dan adikku juga seluruh keluarga besarku terimakasih untuk kasih sayang, perhatian, dukungan, motivasi, dan doa yang tak henti-hentinya diberikan kepada penulis.
8. Sahabat-sahabatku Chairun Nisah, Arini Kartika, dan seluruh teman-teman Manajemen Alih Program 2013.
9. Semua pihak yang telah membantu, mendukung serta memotivasi dalam penyelesaian penulisan skripsi ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menerima kritik dan saran yang membangun agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, Juli 2015

Resti Febriani
No. Reg. 8215139050