

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA *ISLAMIC INDEX (JII)* PERIODE TAHUN 2014-2016**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



**Diajukan Oleh :**

**ANDIAN GILANG RAMADHAN**

**NPM : 13430177**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA**

**2018**

## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **Andian Gilang Ramadhan**  
NPM : **13430177**  
Alamat : **Perumtas 3 blok 12 no.22-23, Ds.Grabagan,  
Kec. Tulangan, Sidoarjo**  
Program Studi : **Akuntansi**  
Fakultas : **Ekonomi**

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul:

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI *JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)* PERIODE TAHUN 2014-2016**

Adalah benar-benar karya saya sendiri dan bebas dari plagiat, dan apabila pernyataan ini terbukti tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Sarabaya, Januari 2018

Yang menandatangani



(Andian Gilang Ramadhan)

**SKRIPSI**

**PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA *ISLAMIC INDEX (JII)* PERIODE TAHUN 2014-2016**

Diajukan oleh :

**ANDIAN GILANG RAMADHAN**

**NPM : 13430177**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING



**KHOIRUL ABIDIN, SE., M.Ak.**

Tanggal, 18-02-2018

KETUA PROGRAM STUDI



**LILIK MARDIANA, SE., M.Ak., Ak., CA**

Tanggal, 23-02-2018

SKRIPSI

PENGARUH *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP *RETURN SAHAM SYARIAH* PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JAKARTA *ISLAMIC INDEX (JII)* PERIODE TAHUN 2014-2016

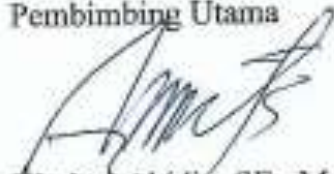
Dipersiapkan dan disusun oleh :

ANDIAN GILANG RAMADHAN

NPM : 13430177

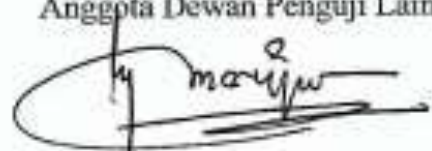
Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama

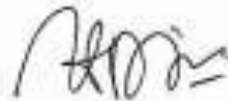


Khoirul Abidin, SE., M.Ak

Anggota Dewan Penguji Lain



Drs. Ec. Soemaryono, MM

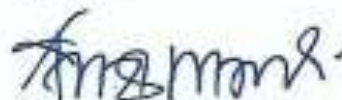


Mega Rosdiana, SE., M.Ak.s

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan

Untuk memperoleh gelar sarjana Akuntansi

Tanggal 7 Februari 2018



LILIK MARDIANA, SE., M.Ak., Ak., CA

Ketua Program Studi

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufik serta hidayah-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Earning Per Share* (EPS) Terhadap *Return Saham Syariah* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta *Islamic Index* Periode Tahun 2014-2016”** yang merupakan persyaratan untuk meraih gelar Sarjana Akuntansi (S.Akt) pada program S-1 jurusan Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Dalam penyusunan skripsi ini banyak pihak yang telah memberikan bantuan baik moral maupun spiritual kepada penulis. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis memberikan rasa hormat dan terima kasih serta penghargaan yang tulus kepada:

1. Bapak Prof. H. Sri Harmadji, dr. Sp. THT-KL (K) selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
2. Bapak Drs. Ec. Iman Karyadi, Ak. MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya
3. Bapak Sukanto, SE., M.Ak., selaku Dosen Wali yang telah banyak sekali memberikan bantuan, saran, dan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan studi.
4. Ibu Lilik Mardiana, SE., M.Ak, Ak, CA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

5. Bapak Khoirul Abidin, SE., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan dan mengarahkan penulis sejak awal pengajuan proposal skripsi hingga terselesaikannya skripsi penulis.
6. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
7. Seluruh karyawan Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya atas bantuan yang telah diberikan kepada penulis.
8. Kedua Orang Tua tercinta yang telah menjadi semangat terbesar penulis, selalu mendukung dan selalu memotivasi penulis untuk menyelesaikan Skripsi ini. Terima kasih sebesar-besarnya untuk cinta dan kasih sayang sepanjang masa yang senantiasa telah memberikan semangat serta do'a selama ini yang telah mengiringi kesuksesan sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat dan teman seperjuangan di kelas Akuntansi A Angkatan 2013, terima kasih atas hari-hari yang penuh dengan canda dan tawa selama perkuliahan ini.

Surabaya, Januari 2018

Penulis

Andian Gilang Ramadhan

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
KATA PENGANTAR .....	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
ABSTRAK.....	x
<b>BAB I : PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	6
1.5. Sistematika PenulisanSkripsi.....	6
<b>BAB II : TELAAH PUSTAKA</b>	
2.1. Landasan Teori.....	8
2.1.1. <i>Signaling Theory</i> .....	8
2.1.2. Laporan Keuangan.....	11
2.1.2.1. Pengertian Laporan Keuangan .....	11
2.1.2.2. Jenis Laporan Keuangan .....	12
2.1.2.3. Analisis Laporan Keuangan .....	12
2.1.2.4. Teknik Analisis Laporan Keuangan .....	13
2.1.2.5. Analisis Rasio Keuangan .....	14
2.1.2.6. Rasio Keuangan .....	15

2.1.3. Pasar Modal .....	23
2.1.3.1. Pengertian Pasar Modal.....	23
2.1.3.2. Pasar Modal Syariah .....	25
2.1.4. Jakarta Islamic Index.....	25
2.1.4.1. Sejarah dan Pengertian Jakarta Islamic Index .....	25
2.1.4.2. Kriteria Pemilihan Saham Syariah .....	26
2.1.4.3. Kriteria Pemilihan Saham Jakarta Islamic Index.....	28
2.1.4.4. Evaluasi Indeks dan Penggantian Saham .....	28
2.1.4.5. Hari Dasar Jakarta Islamic Index .....	28
2.1.5. Saham .....	29
2.1.5.1. Pengertian Saham.....	29
2.1.5.2. Perbedaan Saham Syariah dan Saham Konvensional.....	29
2.1.5.3. <i>Return</i> Saham.....	31
2.1.5.4. <i>Return</i> Saham Syariah.....	32
2.2. Penelitian Sebelumnya .....	33
2.3. Hipotesis .....	35
2.3.1. Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap <i>return</i> saham syariah.....	35
2.3.2. Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>return</i> saham syariah .	36
2.3.2. Pengaruh <i>Earning Per Share</i> terhadap <i>return</i> saham syariah....	37
2.4. Model Analisis .....	38
BAB III. METODE PENELITIAN	
3.1. Populasi dan sampel.....	39
3.1.1. Populasi .....	39
3.1.2. Sampel .....	39
3.2. Definisi Operasional .....	40



3.2.1. Variabel dependen .....	40
3.2.2. Variabel independen .....	41
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	42
3.4. Teknik Analisis .....	43
3.4.1. Statistik deskriptif .....	43
3.4.2. Uji asumsi klasik.....	43
3.4.3. Analisis regresi linier berganda.....	45
<b>BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Hasil Pemilihan Sampel .....	48
4.2. Hasil Penelitian .....	50
4.2.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	50
4.3. Pengujian dan Pengolahan Data .....	52
4.3.1. Uji Asumsi Klasik.....	52
4.3.2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	58
4.4. Pengujian Hipotesis Penelitian .....	60
4.4.1. Uji F.....	60
4.4.2. Uji t.....	61
4.5. Pembahasan .....	64
<b>BAB V. SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN</b>	
5.1. Simpulan .....	67
5.2. Saran .....	67
5.3. Keterbatasan.....	68
DAFTAR PUSTAKA .....	69

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya .....	33
Tabel 4.1 Hasil Pemilihan Sampel .....	48
Tabel 4.2 Nama-nama Perusahaan Sampel .....	49
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif .....	50
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas .....	53
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	56
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	58
Table 4.8 Hasil Uji F .....	61
Tabel 4.9 Hasil Uji t .....	63

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	38
Gambar 4.1. Hasil Uji Normalitas.....	54
Gambar 4.2. Uji Heterokedatisitas .....	57

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Perhitungan *Return Saham Syariah*

Lampiran 2 : Perhitungan *Return On Asset (ROA)*

Lampiran 3 : Perhitungan *Debt to Equity Ratio (DER)*

Lampiran 4 : Perhitungan *Earning Per Share (EPS)*

Lampiran 5 : *Output Regression*

Lampiran 6 : Uji Normalitas

Lampiran 7 : Uji Heterokedatisitas

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh *Return On Asset* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham Syariah*. Penelitian kuantitatif ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan laporan keuangan maupun informasi–informasi yang relevan dalam penelitian ini untuk perusahaan yang sahamnya terdaftar di Jakarta Islamic Index secara konsisten tahun 2014-2016. Metode analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis dalam penelitian adalah analisis regresi linear berganda dengan menggunakan program SPSS versi 16. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Return On Asset* (ROA) mempunyai pengaruh signifikan yang positif terhadap *return* saham, *Debt To Equity Ratio* (DER) tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham, dan *Earning Per Share* (EPS) mempunyai pengaruh signifikan yang negatif terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return On Asset* (ROA), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Earning Per Share* (EPS), *Return Saham*

## **ABSTRACT**

*This study aims to analyze the effect of Return On Assets (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS) to Return Sharia Shares. This quantitative research uses secondary data obtained from the website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) and the financial statements and relevant information in this study for companies whose shares are listed in the Jakarta Islamic Index consistently in 2014-2016. The method of analysis used to test the hypothesis in this study is multiple linear regression analysis using SPSS version 16. The results of this study indicate that Return On Assets (ROA) have a significant positive influence on stock returns, Debt To Equity Ratio (DER) does not have a significant influence on stock return, and Earning Per Share (EPS) has a significant negative effect on stock returns.*

*Keywords: Return On Assets (ROA), Debt To Equity Ratio (DER), Earning Per Share (EPS), Stock Return*