

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental keuangan dan risiko sistematis terhadap *abnormal return* saham syariah perusahaan yang tergabung dalam perhitungan Jakarta Islamic Index (JII). Data yang digunakan merupakan data sekunder dan metode yang digunakan yaitu analisis regresi menggunakan SPSS 21 untuk memperoleh hasil mengenai hubungan antara variabel satu dengan variabel lain. Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 36 perusahaan yang konsisten terdaftar di JII selama 2 tahun dari 2014 – 2015 dengan purposive sampling sebagai metode pengambilan sampel.

Hasil uji parsial (uji t) EPS berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham. PER tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham. DER tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham. ROA berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham. Risiko sistematis (suku bunga) tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham. Hasil uji simultan (uji F) yang dilakukan menunjukkan bahwa variabel EPS, PER, DER, ROA, dan Suku bunga secara bersama – sama berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return* saham.

Kata Kunci: EPS, PER, DER, ROA, suku bunga, *abnormal return* saham, JII

Abstract

This study aims to determine the effect of factors - financial fundamental factors and systematic risk on stock abnormal returns sharia company incorporated in the calculation of the Jakarta Islamic Index. The data used are secondary data and the method used is regression analysis using SPSS 21 to obtain results concerning the relationship between the variables of the other variables. The sample in this study consisted of 36 companies that consistently registered in JII for 2 years from 2014 to 2015 with a purposive sampling as the sampling method.

Results of partially (t test) are: Variable EPS significant effect on stock abnormal returns. Variable PER no significant effect on the abnormal return saham. Variabel DER no significant effect on stock abnormal returns. ROA significant effect on stock abnormal returns. Variable interest rate did not have a significant effect on stock abnormal returns. The results of simultaneous test (F test) conducted showed that variable EPS, PER, DER, ROA, and interest rate together significant effect on stock abnormal returns.

Keywords: EPS, PER, DER, ROA, interest rate, stock abnormal returns, JII