

ABSTRAK

Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA), *Price Earning Ratio* (PER), Aksi Korporasi terhadap Return Saham Syariah yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2015-2019

Dalam Pasar Modal, salah satu instrumen yang sering di perdagangan adalah saham. Tujuan investor bertransaksi saham adalah untuk mendapatkan keuntungan (return) yang optimal. Return saham merupakan tingkat pengembalian yang dapat dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang dilakukan. Tanpa adanya tingkat keuntungan yang dinikmati dari suatu investasi, tentunya investor tidak akan melakukan investasi. Jadi setiap investasi baik jangka pendek maupun jangka panjang mempunyai tujuan utama yaitu mendapat keuntungan yang disebut sebagai return.

Jenis penelitian yang di gunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Current Rasio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Asset* (ROA), *Price Earning Ratio* (PER), dan Aksi Korporasi terhadap return saham syariah yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* tahun 2015-2019, baik secara parsial maupun simultan. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini ialah saham syariah yang konsisten di *Jakarta Islamic Index* tahun 2015-2019 sebanyak 13 saham syariah. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan program SPSS versi 2.0 dengan uji asumsi klasik dan uji hipotesis.

Hasil analisis menunjukkan bahwa variabel CR, DER, ROA, PER dan Aksi Korporasi secara simultan tidak berpengaruh terhadap return saham syariah dengan signifikansi $0,554 > 0,05$. Sedangkan uji pengaruh secara parsial menunjukkan bahwa variabel CR, DER, ROA, PER dan Aksi Korporasi tidak memiliki pengaruh terhadap return saham. Hasil uji koefisien determinasi (R^2) diperoleh nilai sebesar 0,050 hal ini menunjukkan bahwa variabel CR, DER, ROA, PER dan Aksi korporasi berpengaruh terhadap return saham syariah yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* tahun 2015-2019 sebesar 5%

Kata Kunci : CR, DER, ROA, PER, Aksi Korporasi, dan Return Saham

ABSTRACT

Effect of Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROA), Price Earning Ratio (PER), Corporate Action on Sharia Stock Returns listing in Jakarta Islamic Index (JII) 2015-2019

One of the most traded instruments in the capital market is stock. The objective of investors in stock trading is to generate optimal returns. Stock return is the rate of return that is enjoyed by investors on their investments. Without any benefits obtained from an investment, certainly investors will not invest. So every investment, both short and long term, has the main goal of getting a profit which is known as a return.

This type of research used in this research is quantitative. This study aims to determine the effect of Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROA), Price Earning Ratio (PER), and Corporate Action on sharia stock returns listing in Jakarta Islamic Index 2015- 2019, either partially or simultaneously. The data used in this study are secondary in the form of financial reports obtained from the Indonesia Stock Exchange website. The sample used in this study is 13 Islamic stocks that are consistent in the Jakarta Islamic Index 2015-2019. The data analysis technique in this study used the SPSS version 2.0 program with classical assumption tests and hypothesis testing.

The results of the analysis show that the variables CR, DER, ROA, PER and Corporate Action simultaneously have no effect on sharia stock returns with a significance of $0,554 > 0,05$. Meanwhile, the partial effect test shows that the variables CR, DER, ROA, PER and Corporate Action do not affect stock returns. The coefficient of determination (R square) test results obtained a value of 0.050, this indicates that the variables CR, DER, ROA, PER and corporate action affect the return of Islamic stocks listing in Jakarta Islamic Index 2015-2019 by 5%.

Keywords: CR, DER, ROA, PER, Corporate Action dan Stock Return.