

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM SYARI'AH YANG TERDAFTAR
DALAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII)
PERIODE 2014-2017**

THESIS



Diajukan oleh :
Iin Syofia Yandra
1720522007

**PROGRAM STUDI S2 MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2019**

**PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL PERUSAHAAN
TERHADAP *RETURN* SAHAM SYARI'AH YANG TERDAFTAR
DALAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII)
PERIODE 2014-2017**

THESIS

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mencapai Gelar Magister Manajemen
Pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Andalas



Diajukan oleh :
Iin Syofia Yandra
1720522007

Pembimbing
Dr. Mohamad Fany Alfarisi, SE., MS.Fin

**PROGRAM STUDI S2 MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2019**

THE INFLUENCE OF FUNDAMENTAL FACTORS ON STOCK RETURNS LISTED IN THE JAKARTA ISLAMIC INDEX

*Tesis oleh Iin Syofia Yandra
Pembimbing Dr. Mohamad Fany Alfarisi, SE., MS.Fin*

ABSTRACT

Stock return is the rate of return in a form of repayment from stock trade. This study was conducted to understand the influence of fundamental factor: Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA), Price Earning Ratio (PER), and Price to Book Value (PBV) to return stock. Sample in this study is the Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia Stock Exchange (IDX) during the research (2014-2017). Total sample in this study was 17 companies with purposive sampling technique. This study used panel data regression analysis, with some of choosing model Chow test, Hausman test, Lagrange multiplier test, and coefficient test with T-test to test coefficient regression partially, an F-test to test the influence at once with 5% significance rate. The result showed that Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA), and Price to Book Value (PBV) has a positive and significant influence to return stock. Meanwhile, Price Earning Ratio (PER) has no significant effect to return stock. But, along with the independent variable, given the influence to return stock of Jakarta Islamic Index (JII) Indonesia Stock Exchange (IDX).

Keywords : Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Price to Book Value, Return Saham

PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL TERHADAP RETURN SAHAM YANG TERDAFTAR DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX

*Tesis oleh Iin Syofia Yandra
Pembimbing Dr. Mohamad Fany Alfarisi, SE., MS.Fin*

ABSTRAK

Return saham merupakan tingkat pengembalian berupa imbalan yang diperoleh dari hasil jual beli saham. Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh dari faktor fundamental yaitu Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA), Price Earning Ratio (PER), dan Price to Book Value (PBV) terhadap return saham. Sampel pada penelitian ini adalah indeks Jakarta Islamic Index (JII) di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama kurun waktu penelitian (2014-2017). Jumlah sampel pada penelitian ini sebanyak 17 perusahaan dengan menggunakan teknik purposive sampling. Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel, dengan beberapa pemilihan model uji chow, uji hausman, uji lagrange multiplier, dan uji hipotesis dengan menggunakan T-test untuk menguji koefisien regresi secara parsial serta F-test untuk menguji pengaruh secara bersama-sama dengan tingkat signifikan 5%. Hasil yang diperoleh pada penelitian ini yaitu Current ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Asset (ROA), dan Price to Book Value (PBV) mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Sedangkan Price Earning Ratio (PER) berpengaruh tidak signifikan terhadap return saham. Namun secara bersama-sama variabel independen berpengaruh terhadap return saham pada Jakarta Islamic Index (JII) Bursa Efek Indonesia (BEI).

Kata kunci : Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Price to Book Value, Return Saham