

PENGARUH *RETURN ON ASSETS*, *RETURN ON EQUITY* DAN *EARNING PER SHARE* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN CONSUMER GOODS YANG TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE JANUARI 2008-DESEMBER 2013

SKRIPSI

Diajukan Untuk Melengkapi Sebagian Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Islam (SE.Sy)



OLEH :

DORI OKTARIO
NIM : 10925006352

**PROGRAM S1
JURUSAN EKONOMI ISLAM
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN SYARIF KASIM
PEKANBARU
2014**



DEPARTEMEN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM

كلية الشريعة والقانون

FACULTY OF SYARIAH AND LAW

Alamat : Jl. H.R. Subrantas KM. 15 Tampan Pekanbaru - Riau No. Telp. 0761-28293
Fax. 0761-21129, Web. www.uinsuska.ac.id, E-mail : iain-sq@pekanbaru.indo.net.id

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi yang berjudul "*Pengaruh Return On Assets, Return On Equity Dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index Periode Januari 2008 - Desember 2013*" yang ditulis oleh:

Nama : **DORI OKTARIO**
Nim : **109 2500 6352**
Jurusan : **EKONOMI ISLAM**

Telah dimunaqasahkan dalam Sidang Panitia Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau pada :

Hari : **Senin**
Tanggal : **24 November 2014**

Sehingga dapat diterima dan disahkan oleh Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Syariah (SE.Sy).

Pekanbaru, Desember 2014

Dekan,



Dr. H. AKBARIZAN, M.Ag, M.Pd
NIP. 1971 1001 1995 03 1 002

PANITIA UJIAN SARJANA

Ketua Penguji

Dr. Hi HERTINA, M.Pd
NIP. 1968 06291 99402 2 002

Sekretaris

MUHAMMAD NURWAHID, MA
NIP. 1971 0101 200003 1 005

Penguji I

JONNIUS, SE, MM
NIK. 130807028

Penguji II

DRA. SOFIA HARDANI, M.Ag
NIP. 1963 0530 199303 2 001

ABSTRAK

Skripsi ini berjudul : “Pengaruh *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham pada Perusahaan *Consumer Goods* yang terdaftar di Jakarta Islamic Index Periode Januari 2008 - Desember 2013”. Harga saham adalah harga yang terbentuk di dalam pasar saham.

Penelitian ini dilatarbelakangi semakin mudahnya masyarakat dalam berinvestasi dengan murah dan resiko yang kecil, yaitu investasi di pasar modal. Pasar modal di Indonesia, yaitu Bursa Efek Indonesia (BEI) dapat menjadi media pertemuan antara investor dan industri. Melalui pasar modal pemilik modal dapat dengan mudah menyalurkan dan anyak sektor yang produktif

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah apakah ROA, ROE, EPS berpengaruh secara simultan dan parsial terhadap harga saham. Tujuannya adalah untuk mengetahui apakah kinerja keuangan yang terdiri dari rasio ROA, ROE, dan EPS, berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada perusahaan *Consumer Good* yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode Januari 2008-Desember 2013.

Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Indonesia cabang Pekanbaru yang ada di Jl. Sudirman No. 73. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah saham-saham syariah yang tercatat dalam Jakarta Islamic Index selama periode Januari 2008 hingga Desember 2013 yang terdiri dari 30 saham. Saham syariah yang menjadikan konstituen JII terdiri dari 30 saham yang merupakan saham-saham syariah paling likuid dan memiliki kapitalisasi pasar yang besar. BEI melakukan *review* JII setiap 6 bulan, yang disesuaikan dengan periode penerbitan DES oleh Bapepam & LK. Setelah dilakukan penyeleksi saham syariah oleh Bapepam & LK yang dituangkan ke dalam DES, BEI melakukan proses seleksi lanjutan yang didasarkan kepada kinerja perdaganganannya. Sedangkan sampel yang digunakan adalah perusahaan *consumer goods* yang terdaftar di Jakarta Islamic Index selama periode Januari 2008 hingga Desember 2013, dengan menggunakan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*, yang merupakan teknik penentuan sampel dengan didasarkan pada kriteria-kriteria tertentu.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Return On Assets*, *Return On Equity* Dan *Earning Per Share* secara simultan berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan *Consumer Good* yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode Januari 2008 - Desember 2013. Dengan koefisien korelasi sebesar 0,922 dan koefisien determinasi sebesar 0,849, artinya kontribusi ketiga variabel tersebut signifikan dengan sumbangan pengaruh sebesar 84,9% dan 15,1% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini. Sedangkan secara parsial, *Return On Asset* tidak berpengaruh karena dari hasil uji t diketahui nilai hitung $(0,306) < t$ tabel $(2,145)$ dan Signifikansi $(0,794) > 0,05$. *Return On Equity* tidak berpengaruh karena dari hasil uji t , diketahui nilai hitung $(1,256) < t$ tabel $(2,145)$ dan Signifikansi $(0,230) > 0,05$. Sedangkan *earning per share* berpengaruh, karena diketahui nilai hitung $(4,201) > t$ tabel $(2,145)$ dan Signifikansi $(0,001) < 0,05$.

KATA PENGANTAR



Alhamdulillah, segala puji hanya milik Allah Swtsemata, pemilik, pengatur, dan penguasa alam semesta, berkat izin dan kehendak-Nya penulis dapat menyelesaikan penelitian yang berjudul **“Pengaruh *Return On Assets, Return On Equity Dan Earning Per Share* Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index Periode Januari 2008-Desember 2012”**.”.

Shalawat beriring salam kepada Nabi Muhammad Saw, semoga pada yaumul akhir nanti kita semua masuk ke golongan orang-orang yang mendapat safa'at dari beliau, **amin...**

Dalam melaksanakan penelitian ini dan dalam menyusun hasilnya, penulis telah melakukan yang dengankemampuan dan usaha yang maksimal. Namun, penulis menyadari betul pepatah yang berbunyi “di atas langit masih ada langit”, yang berarti bahwa walaupun karyawan merupakan karyawan yang sangat bagus bagi penulis. Akan tetapi bagi yang berpengalaman dan yang berilmu lebih tinggi dari penulis, terutama karyawan biasa-biasa saja. Atas dasar pemikiran itu, penulis mengharapkan kritik dan saran dari siapa pun yang tujuannya untuk meningkatkan kualitas dan kemampuan penulis dalam membuat karya ilmiah.

Penulis menyadari bahwa dalam mengikuti jenjang pendidikan tidak terlepas dari bantuan uansesama, baik dari keluarga, guru, dosen, sahabat, maupun orang lain. Oleh karena itu, melalui karya tulisan ilmiah ini, penulis menyampaikan dengan hati yang tulus suatu ucapan yang pantas diterima oleh semua yang telah membantu penulis selama mengikuti jenjang pendidikan yaitu ucapan “terimakasih”. Ucapan terimakasih ini disampaikan kepada yang terhormat dan yang tercinta:

1. Ayahanda (Alm) Sudisman dan Ibunda Ratnawilistercinta yang telah begitu tulus memberikan kasih sayang, pengorbanan dan selalunya mendo'akan demi kesuksesan penulis. Dan untuk keluarga besar penulis yaitu Kakanda tercinta Zulfirman, Ita Farmasari, Ardianto.S, sos, dan Nila Ardila yang telah memberikan banyak sumbangsih dan nasehat dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. H. Munzir Hitami, MA, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau, beserta Wakil Rektor 1, Wakil Rektor II, dan Wakil Rektor III.
3. Bapak Dr. Akbarizan, M.Ag, M.Pd, selaku Dekan Fakultas Syariah dan Hukum UIN Suska Riau, beserta Wakil Dekan I, Wakil Dekan II, Wakil Dekan III.
4. Bapak Mawardi, S.Ag, M..Si, selaku Ketua Jurusan Ekonomi Islam dan Bapak Darmawan Tia Indrajaya, M.Ag selaku Sekretaris Jurusan Ekonomi Islam beserta staf dan jajarannya.
5. Bapak Muhammad Albahi, SE, M.Si, ak, selaku pembimbing dalam penyusunan skripsi ini.

6. Bapak Drs. Johari, M. Ag, selaku Penasehat Akademis.
7. Bapak/Ibu Karyawan Fakultas Syariah dan Hukum beserta Dosen-dosen atau tenaga pengajar yang telah mendidik dan mengajar penulis.
8. Bapak/Ibu karyawan perpustakaan Universitas yang telah membantu dalam peminjaman buku.
9. Semua sahabat-sahabat yang selalu memberi semangat dan motivasi dan salam rindu dan kompak selalu untuk, Zuriyani, S.E., sy, Kamisah, S.E., sy, Hari Gusnadi, S.E., sy, Gusti Kacil, S.E., sy, Syamruddin Pulungan, S.E., sy. Dan keluarga kecil alumni lokal Ekonomi Islam 2, seluruh Rekan-rekan jurusan Ekonomi Islam, dan jurusan fakultas syariah dan ilmu hukum.
10. Semua sahabat-sahabat seperjuangan Keluarga Besar Alumni Mutiaradan Apartemen Abad 21, Bapak Yurnalis, Ibu Fermawati, S.pddan Andika Fajar Pratama Putra, Vicki Aprino, S.Ikom, Angela Devina, S.E., Rizki Farhan, Faaizulhaq, Safri Roni, Deno Septiadi, M.Dzaki, M.Nur Rahim Sjam. Dan adek-adek apartemen Q Melia agusti, Titin rubiatini, dan Rosyaputri pertiwi yang telah memberikan banyak inspirasi dan selesainya kripsi ini. Dan masih banyak lagi yang tidak bisa disebutkan namanya satu persatu.

Semoga Allah SWT selalu memberikan rahmat dan nikmat yang berlimpah kepada semua yang telah berjasakepada penulis sebagai balasan atas kebaikan yang telah dilakukan, **Amin...**

Pekanbaru, 6 Oktober 2014

Penulis

DORI OKTARIO
NIM. 10925006352

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
LAMPIRAN PENGOLAHAN DATA	ix
BAB I PENDAHULUAN	
A. LatarBelakangMasalah	1
B. BatasanMasalah	6
C. RumusanMasalah	7
D. TujuandanManfaatPenelitian.....	7
E. Model KerangkaKonsepPenelitian	8
F. HipotesaPenelitian.....	9
G. VariabeldanDefenisiOperasional.....	9
H. MetodePenelitian	11
I. SistematikaPenulisan	20
BAB II GAMBARAN UMUM LOKASI PENELITIAN	
A. SejarahSingkat Bursa Efek Indonesia.....	21
B. VisidanMisi BEI.....	23
C. StrukturPasar Modal Indonesia	24
D. Produk	25
E. LayananSahamSyariah	31
F. Profil Perusahaan Consumer Goods	32
BAB III LANDASAN TEORI	
A. Pasar Modal.....	50
a. PengertianPasar Modal	50
b. FungsiPasar Modal	52

B. Saham Syariah.....	53
C. Harga Saham	56
D. Rasio Keuangan	66
E. Investasi Saham dalam Ekonomi Islam.....	71

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Statistic Deskriptif Variabel Penelitian	76
B. Uji Regresi Linear Berganda	79
C. Pengujian Asumsi Klasik.....	81

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	91
B. Saran	92

DAFTAR PUSTAKA