PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanudin Banten ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh isi skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarism atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima ataupun sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 24 Agustus 2021

LOLITA RISANG AYU
NIM : 171420088

ABSTRAK

Lolita Risang Ayu, NIM : 171420088, Judul Skripsi : **Pengaruh EPS, PER, CR, dan ROE Terhadap *Return* Saham di Bursa Efek Indonesia**.

Pasar modal sangat berperan penting dalam meningkatkan efisiensi sistem keuangan dan merupakan salah satu lembaga intermediasi keuangan yang sangat penting dalam perekonomian moderen. Alasan kehadiran pasar modal dalam suatu sistem keuangan, yakni kemampuannya dalam memindahkan dana dalam suatu perekonomian. Pasar modal memfasilitaskan intermedasi antara emiten dengan investor. Para investror menggunakan dana terutama untuk investasi pada aset produktif dan menambah kekayaan perekonomian.

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah 1. Apakah pengaruh *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia?, 2. Apakah pengaruh *Price Earning Ratio* (PER) berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia?, 3. Apakah pengaruh *Current Ratio* (CR) berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia?, 4. Apakah pengaruh *Return on Equity* (ROE) berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia?, 5. Apakah pengaruh EPS, PER, CR, dan ROE berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia?.

Tujuan dari penelitian ini adalah 1. Untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share* (EPS) terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia secara parsial. 2. Untuk mengetahui pengaruh *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia secara parsial. 3. Untuk mengetahui pengaruh *Current Ratio* (CR) terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia secara parsial. 4. Untuk mengetahui pengaruh *Return on Equity* (ROE) terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia secara parsial. 5. Untuk mengetahui pengaruh EPS, PER, CR, dan ROE terhadap *return* saham di Bursa Efek Indonesia secara simultan.

Dalam penelitian ini, sampel yang diambil sebanyak 6 perusahaan syariah. Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu Time Series yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan dengan menggunakan data sekunder pada periode 2014-2019. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis linier berganda.

Hasil penelitian ini secara parsial menunjukan bahwa variabel *Earning Per Share* (EPS) dengan nilai t_{hitung} sebesar 1,390 dan nilai t_{tabel} sebesar 2,03951 (1.390<2,03951) sehingga EPS tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. *Price Earning Ratio* (PER) dengan nilai t_{hitung} sebesar 3,320 dan nilai t_{tabel} sebesar 2,03951 (3,320>2,03951) sehingga PER berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. *Current Ratio* (CR) dengan nilai t_{hitung} sebesar -0,328 dan nilai t_{tabel} sebesar 2,03951 (-0.328<2,03951) sehingga CR tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Return on Equity (ROE) dengan nilai t_{hitung} sebesar 1,893 dan nilai t_{tabel} sebesar 2,03951 (1,893<2,03951) sehingga ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Secara simultan menunjukan bahwa EPS,PER, CR, dan ROE dengan nilai F_{hitung} sebesar 3,198 dan nilai F_{tabel} sebesar 2,67 (3,198>2,67) sehingga dapat disimpulkan bahwa EPS,PER, CR, dan ROE bepengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. Adapun nilai koefisien menunjukan bahwa hubungan EPS,PER, CR, dan ROE terhadap *return* saham sebesar 54,0% yang berarti kuat.
Keyword: EPS, PER, CR, ROE dan *Return* Saham

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN
Jl. Jendral Sudirman No. 30 Serang 42118 Telp (0254) 2003323 Fax (0254) 200022

Nomor	: Nota Dinas	Kepada Yth:
Lampiran	: 1 (satu) Eksemplar	Dekan Fakultas Ekonomi dan
Perihal	: **Pengajuan Ujian Munaqosah**	Bisnis Islam
	a.n Lolita Risang Ayu	Di –
	NIM: 171420088	Tempat

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Dipermaklumkan dengan hormat, bahwa setelah membaca dan menganalisis serta mengadakan koreksi seperlunya, kami berpendapat bahwa skripsi saudari Lolita Risang Ayu, NIM: 171420088 yang berjudul **Pengaruh EPS, PER, CR, dan ROE terhadap *Return* Saham di Bursa Efek Indonesia** telah dapat diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi ujian munaqosah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Mualana Hasanuddin Banten.

Demikian atas segala perhatiah Bapak/Ibu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 24 Agustus 2021

Pembimbing I,	Pembimbing II
Dr. Chairul Akmal, S.E.,M.M	**Asep Dadan Suganda, M.Sh.Ec**
NIP. 19560916 197803 1 001	NIP. 19820422 201409 1 201

PENGARUH EPS, PER, CR, DAN ROE TERHADAP RETURN SAHAM DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh:

LOLITA RISANG AYU
NIM: 171420088

Menyetujui,

Pembimbing I,	Pembimbing II
Dr. Chairul Akmal, S.E.,M.M	**Asep Dadan Suganda, M.Sh.Ec**
NIP. 19560916 197803 1 001	NIP. 19820422 201409 1 201

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam	Ketua Jurusan Perbankan Syariah
Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.S.I.	**Hendrieta Ferieka, S.E.,M.Si.**
NIP. 19640212 199103 2 003	NIP. 19830611 200604 2 001

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Lolita Risang Ayu NIM: 171420088 yang berjudul "***Pengaruh EPS, PER, CR, dan ROE Terhadap Return Saham di Bursa Efek Indonesia***", telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 22 Oktober 2021 skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota	Sekretaris Merangkap Anggota
Dr. Hj. Nihayatul Maskuroh, M.SI	**Yani Aguspriyani, M.E.**
NIP. 19640212 199103 2 003	NIP.19890822 201903 2 009

Anggota-Anggota

Penguji I,	Penguji II
Dr. H. Syaeful Bahri, S.Ag,.M.M	**Anita, M.Si.**
NIP. 19720317 199903 1 001	NIP. 19820808 201503 2 003

Pembimbing I,	Pembimbing II
Dr. Chairul Akmal, S.E.,M.M	**Asep Dadan Suganda, M.Sh.Ec**
NIP. 19560916 197803 1 001	NIP. 19820422 201409 1 201

RIWAYAT HIDUP

Penulis dilahirkan di Tangerang pada tanggal 6 Agustus 1999, yang kemudian diberi nama Lolita Risang Ayu oleh kedua orang tua penulis. Penulis merupakan putri pertama dari 2 bersaudara dari pasangan Bapak Sholeh dan Ibu Ella Aryanti yang beralamat di Perum Guru PKGC Blok G no. 147 RT 003 RW 001 Kel. Pasanggrahan Kec. Solear Kabupaten Tangerang Banten.

Pendidikan formal yang ditempuh penulis yaitu pada tingkat sekolah dasar di SDN Pasangrahan 1 lulus pada tahun 2011, kemudian melanjutkan ke SMPN 2 Solear lulus tahun 2014, dan MAN 1 Tangerang lulus pada tahun 2017. Setelah itu penulis melanjutkan ke Perguruan Tinggi Agama Islam Negeri, tepatnya di Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah.

Selama menjadi mahasiswi di Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten, penulis pernah mengikuti organisasi internal kampus yaitu KES, sebagai anggota tahun 2017 – 2018.

PERSEMBAHAN

Penulis mempersembahkan skripsi ini
untuk kedua orang tua,
Ayahanda Sholeh
Dan Ibunda Ella Aryanti
tercinta yang telah mendidik
serta selalu mencurahkan
rasa kasih sayangnya hingga saat ini,
pengorbanan keduanya
tak sanggup untuk dibalas dengan apapun
hanya dengan doa yang dapat
disanjungkan
Ampunilah dosa-dosa mereka
Berikanlah kasih sayang pada mereka
Sebagaimana mereka telah mengasihisayangi
Diriku di waktu kecil.. Aamiin

MOTTO

مَا وَدَّعَكَ رَبُّكَ وَمَا قَلَىٰ ﴿٣﴾

"Tuhanmu tidak meninggalkan engkau (Muhammad) dan tidak (pula) membencimu"

(Q.S. Ad-Duha : 3)

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Ungkapan Puji dan syukur kehadirat Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih diberikan nikmat sehat wal'afiat. Shalawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang merupakan Suri Tauladan bagi umat islam hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan kemudahan yang diberikan oleh Allah SWT dan dengan usaha yang sungguh-sungguh akhirnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul " ***Pengaruh EPS, PER, CR, dan ROE Terhadap Return Saham Di Bursa Efek Indonesia***". Skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh ujian Sarjana Ekonomi pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam di Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin banten.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Hal ini disebabkan karena terbatasnya kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki. Untuk itu, kiranya pembaca dapat memaklumi atas kelemahan dan kekurangan yang ditemui dalam skripsi ini.

Penulis juga menyadari bahwa sejak awal penyusunan hingga terselesaikannya skripsi ini banyak pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan baik moral maupun meteri.

Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terimakasi kepada berbagai pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyudi, M. Pd, Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin banten,
2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si, dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
3. Ibu Hendrieta Ferieka, S.E.,M.Si. selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang telah mengarahkan, mendidik, serta memberikan motivasi kepada penulis. Semoga Allah SWT membalas kebaikan ibu.
4. Bapak Dr. Chairul Akmal, S.E.,M.M. selaku Pembimbing I yang dengan keikhlasannya memberikan pengarahan, ilmu yang berharga, serta bimbingan yang berarti selam aproses penyelesaian skripsi. Terimakasih atas bimbingannya. Semoga Allah SWT membalas kebaikan bapak.
5. Bapak Asep Dadan Suganda, M.Sh.Ec. selaku Pembimbing II yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan serta bimbingan yang sangat berarti selama ini. Terimakasih atas bimbingan dan arahan yang telah bapak berikan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Semoga Allah SWT membalas kebaikan bapak

6. Bapak Dr. H. Syaeful Bahri, S.Ag.,M.M selaku Penguji I yang telah memberikan masukan dan pengarahan guna penyempurnaan penulisan skripsi ini.
7. Ibu Anita, M.Si selaku Penguji II yang telah memberikan masukan dan pengarahan guna penyempurnaan penulisan skripsi ini.
8. Bapak Surahman S.E selaku Dosen Pembimbing Akademik yang dengan segala perhatiannya selalu memperhatikan peprkembangan akademik dan memberi arahan yang teraik selama masa kuliah. Semoga Allah SWT membalas kebaikan bapak.
9. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang telah mengajar dan mendidik serta meberikan bekal ilmu pengetahuan yang bermanfaat bagi penulis.
10. Seluruh Staf Akademik, Pegawai Perpustakaann, dan Karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Maulana Hasanuddin Banten yang telah banyak memberikan bantuannya kepada penulis selama masa studi.
11. Kedua orang tua penulis yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dan dukungan kepada penulis baik secara moral maupun materi sehingga penulis mampu menyelesaikan studi.
12. Kepada rekan-rekan yang telah membantu dan selalu memberi dukungan agar tetap semangat dalam penyusunan skripsi ini, terkhusus untuk Nurul Karimah, S.E, Nila Partika, Rima Melati Putri, Nahdia Maharani.

13. Seluruh teman-teman sealmamater yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih dan semangat terus ditengah kalian lakukan saat ini.
14. Dan yang terakhir kepada diriku sendiri, terima kasih banyak karena telah kuat dan mampu sampai sejauh ini.

Akhir kata penulis berharap semoga seluruh bantuan dan motivasi yang disumbangkan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini menjadi amal shaleh serta mendapat balasan yang setimpal dari Allah SWT.

Mengingat penulis masih dalam tahap belajar maka untuk itu penulis memohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, sehingga penulis sangat membutuhkan kritik dan saran yang membangun, semoga skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan bagi pembaca pada umumnya, serta menjadi salah satu penyumbang dan pelengkap ilmu pengetahuan.

Serang, 24 Agustus 2021

Penulis,

LOLITA RISANG AYU
NIM: 171420088

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI ..... **i**
ABSTRAK ..... **ii**
NOTA DINAS ..... **iii**
LEMBAR PERSETUJUAN ..... **iv**
LEMBAR PENGESAHAN ..... **v**
RIWAYAT HIDUP ..... **vi**
PERSEMBAHAN ..... **vii**
MOTTO ..... **viii**
KATA PENGANTAR ..... **ix**
DAFTAR ISI ..... **xiii**
DAFTAR GAMBAR ..... **xvi**
DAFTAR TABEL ..... **xvii**
BAB I PENDAHULUAN **1**
A. Latar belakang Masalah 1
B. Identifikasi Masalah 10
C. Pembatasan Masalah 11
D. Rumusan Masalah 12
E. Tujuan Penelitian 12
F. Manfaat Penelitian 13
G. Penelitian Terdahulu yang Relevan 14
H. Kerangka Pemikiran 21
I. Hipotesis 22
J. Sistematika Penulisan 24

BAB II LANDASAN TEORI 26
A. Pasar Modal Syariah 26
1. Pengertian Pasar Modal Syariah 26
2. Dasar hukum Pasar Modal Syariah 31
3. Prinsip-prinsip Pasar Modal Syariah 33
4. Peran dan Fungsi Pasar Modal Syariah 34
5. Produk Investasi Pasar Modal Syariah 37
6. Instrument Pasar Modal Syariah 38
7. Karakteristik Pasar modal 43
8. Manfaat Pasar Modal 45
9. Mekanisme Investasi Pasar Modal syariah 47
B. *Return* Saham 49
1. Moderasi *Return* Saham 49
2. Komponen *Return* 51
3. Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Return* Saham 52
C. Saham Syariah 53
1. Pengertian Saham 53
2. Karakteristik dan klasifikasi saham 57
3. Instrument Saham Syariah 59
D. *Earning Per Share* (EPS) 60
E. *Price Earning Ratio* (PER) 62
F. *Current Ratio* (CR) 63
G. *Return on Equity* (ROE) 67
H. Persektif Ekonomi Islam 68
BAB III METODE PENELITIAN 73
A. Ruang Lingkup Penelitian 73
B. Jenis dan Sumber Data 73

C. Populasi dan Sampel 74
D. Metode pengumpulan data 76
E. Variabel-Variabel Penelitian 76
F. Teknik Pengumpulan Data 79
G. Teknik Analisis Data 79
H. Analisis Regresi Linier Berganda 83
I. Uji Hipotesis 84
J. Operasional variabel 88
BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN 91
A. Deskripsi data 91
B. Uji Persyaratan Analisis 98
C. Pembahasan hasil penelitian 114
BAB V PENUTUP 119
A. Kesimpulan 119
B. Saran 120
DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN - LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR. 1.1 Kerangka Pemikiran 22

GAMBAR. 4.1 Uji Normalitas 101

GAMBAR. 4.2 Uji Heteroskedastisitas 104

DAFTAR TABEL

TABEL. 1.1 Perusahaan Syariah 7

TABEL. 1.2 Penelitian Terdahulu 14

TABEL. 3.1 Daftar Nama Perusahaan Syariah 74

TABEL. 3.2 Definisi Operasional 77

TABEL. 3.3 Interpretasi Koefisien Korelasi 87

TABEL. 4.1 Data Sampel Penelitian 91

TABEL. 4.2 Statistik Deskriptif 99

TABEL. 4.3 One Sampel Kolmogorov – Smirnov Test 101

TABEL. 4.4 Hasil Uji Glasjer 104

TABEL. 4.5 Uji Autokorelasi 105

TABEL. 4.6 Uji Multikolineritas 107

TABEL. 4.7 Persamaan Regresi 108

TABEL. 4.8 Uji F (simultan) 110

TABEL. 4.9 Uji t (Parsial) 111

TABEL. 4.10 Koefisien Korelasi 113

TABEL. 4.11 Koefisien Determinasi 114