

ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2009-2014

ANALYSIS OF *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, AND *EARNINGS PER SHARE (EPS)* ON STOCK RETURN IN GROUP OF JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIOD 2009 to 2014

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada Fakultas Agama Islam Program Studi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:
AHMAD SAIFUDIN
20110730143

FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *DAN EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2009-2014**

Diajukan Oleh :

Ahmad Saifudin
20110730143

Telah Disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing

Iskandar Bukhari, S.E, M.Si
NIK : 143 063

Tanggal : 22 Agustus 2015

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Ahmad Saifudin

Nomor Mahasiswa : 20110730143

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “**ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DDEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, *DAN EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2009-2014” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.**

Yogyakarta, 22 Agustus 2015

Ahmad Saifudin

**ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2009-2014**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Islam (SEI) Strata Satu
Pada Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Disusun Oleh

Ahmad Saifudin

NPM: 20110730143

**JURUSAN EKONOMI DAN PERBANKAN ISLAM
FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2015

NOTA DINAS

Lamp : 3 eks. Skripsi

Yogyakarta, 22 Agustus 2015

Hal : Persetujuan

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Assalammu'alaikum wr.wb

Setelah menerima dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Ahmad Saifudin

NPM : 20110730143

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Current Ratio (Cr)*, *Return On Asset (Roa)*, *Debt To Equity Ratio (Der)*, dan *Earning Per Share (Eps)* Terhadap Return Saham Di Kelompok Saham Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2009-2014

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana pada Fakultas Agama Islam Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dengan segera dimunaqsyahkan.

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih

Wassalamualaikum wr .wb

Dosen Pembimbing

Iskandar Bukhari, SE, M.Si.

PENGESAHAN

Judul Skripsi

**ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2009-2014**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Ahmad Saifudin

NPM : 20102730143

Telah dimunaqasyahkan di depan sidang munaqasyah Prodi Ekonomi dan Perbankan Islam pada tanggal 31 Agustus 2015 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Sidang Dewan Skripsi

Ketua Sidang : Rozikan, S.E, M.S.I (.....)

Pembimbing : Iskandar Bukhari, SE, M.Si. (.....)

Penguji : M. Sobar, S.E.I, M.Sc (.....)

Yogyakarta, 31 Agustus 2015

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan

Dr. Mahli Zainuddin, M.Si.

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda dibawah ini saya, Ahmad Saifudin, Menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2009-2014** adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah olah sebagai tulisan saya sendiri , dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin itu, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut diatas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah olah hasil pemikiran sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Yang Membuat Pernyataan

Ahmad Saifudin

*Untuk Ayahanda dan Ibunda tercinta,
Untuk segala do'a, harapan dan Perjuangan untuk ananda;
Untuk segala air mata dalam do'a di setiap sujud kepada-NYA*

KATA PENGANTAR

Dengan segala kerendahan hati, penulis menghaturkan puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini penulis beri judul **“ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON ASSET (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)*, DAN *EARNING PER SHARE (EPS)* TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2009-2014”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi para investor dan emiten emiten yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* dalam membuat kebijakan yang tepat, khususnya terkait dengan faktor faktor yang mempengaruhi return saham syariah.

Proses pembuatan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, petunjuk dan saran dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan kali ini dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan rasa terima kasih yang terdalam kepada:

1. Prof. Dr. Bambang Cipto, MA. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dr. Mahli Zainuddin Tago, M.Si, selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Syarif As'ad S.E.I, M.Si. Selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah banyak memberikan waktu untuk berdiskusi serta memberikan kritik yang membangun bagi penulis.

4. Iskandar Bukhari, S.E, M.Sc. selaku dosen Pembimbing inspiratif yang telah memberikan masukan, kritik, saran dan ilmu serta dukungan sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik dan tepat waktu.
5. Drs. Moh. Mas'udi, M.Ag . sebagai Dosen Pembimbing Akademik (DPA) yang telah memberikan masukan-masukan dalam penulisan skripsi ini.
6. Keluarga besar penulis H. Gunawan (ayah), Hj. Yafiah (ibu), dan Miftahul Huda (adik) yang telah mendoakan, membantu, memberikan support pada kami sehingga tersusunnya skripsi ini walau dengan banyak kendala dalam proses penelitiannya.
7. Calon teman hidup yang selalu memotivasi ketika lengah, menyemangati ketika lengah, dan memberikan peran penting dalam penulisan penelitian ini, saudari Wahyu Sugiati.
8. Kawan-kawan pengurus Himpunan Mahasiswa Ekonomi dan Perbankan Islam (HIMEPI) dan Forum Intelektual Ekonomi Syariah (FIES) yang tidak dapat penulis sebutkan satu per-satu, yang telah memberikan kehidupan khususnya di jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam dalam hal akademik maupun non-akademik.
9. Teman-teman Ekonomi dan Perbankan Islam 2011 yang telah menjadi bagian dari segala perjuangan penulis selama kuliah. Semoga dimudahkan dalam menyelesaikan skripsinya.
10. Teman yang bisa diajak sharing kapanpun, Arif Widodo, M Adam haekal Suarez, Ismael M Iqbal, Ibnu Cholil Utomo, Maulana Najmudin, serta teman teman seangkatan PMDG 2010 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
11. Kawan kawan pecinta soto Alvian Aditya pahlevi, Wahyu Sugiati, Nur Rakhmad, Ika Retnowati, Isti Rahmawati, Zulia Nawafila, Nurul Hidayah, Khamdi, Arna Hamzah, Nadia Agustinamore dan teman teman lain yang belum bisa kami sebutkan satu persatu.
12. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta khususnya teman teman lab mini banking EPI yang banyak memberikan masukan dalam penulisan skripsi ini.

13. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Semoga segala bantuan yang diberikan oleh semua pihak kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini, akan selalu mendapatkan balasan pahala yang setimpal dari Allah SWT. Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kesempurnaan oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Yogyakarta, 22 Agustus 2015

Penulis

*Untuk Ayahanda dan Ibunda tercinta,
Untuk segala do'a, harapan dan Perjuangan untuk ananda;
Untuk segala air mata dalam do'a di setiap sujud kepada-NYA*

KATA PENGANTAR

Dengan segala kerendahan hati, penulis menghaturkan puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini penulis beri judul “**ANALISIS PENGARUH *CURRENT RATIO (CR)*, *RETURN ON***

ASSET (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER), DAN EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP RETURN SAHAM DI KELOMPOK SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2009-2014".

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan masukan bagi para investor dan emiten emiten yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* dalam membuat kebijakan yang tepat, khususnya terkait dengan faktor faktor yang mempengaruhi return saham syariah.

Proses pembuatan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, petunjuk dan saran dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan kali ini dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan rasa terima kasih yang terdalam kepada:

14. Prof. Dr. Bambang Cipto, MA. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
15. Dr. Mahli Zainuddin Tago, M.Si, selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
16. Syarif As'ad S.E.I, M.Si. Selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah banyak memberikan waktu untuk berdiskusi serta memberikan kritik yang membangun bagi penulis.
17. Iskandar Bukhari, S.E, M.Sc. selaku dosen Pembimbing inspiratif yang telah memberikan masukan, kritik, saran dan ilmu serta dukungan sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik dan tepat waktu.
18. Drs. Moh. Mas'udi, M.Ag . sebagai Dosen Pembimbing Akademik (DPA) yang telah memberikan masukan-masukan dalam penulisan skripsi ini.
19. Keluarga besar penulis H. Gunawan (ayah), Hj. Yafiah (ibu), dan Miftahul Huda (adik) yang telah mendoakan, membantu, memberikan support pada

kami sehingga tersusunnya skripsi ini walau dengan banyak kendala dalam proses penelitiannya.

20. Calon teman hidup yang selalu memotivasi ketika lengah, menyemangati ketika lengah, dan memberikan peran penting dalam penulisan penelitian ini, saudari Wahyu Sugiati.
21. Kawan-kawan pengurus Himpunan Mahasiswa Ekonomi dan Perbankan Islam (HIMEPI) dan Forum Intelektual Ekonomi Syariah (FIES) yang tidak dapat penulis sebutkan satu per-satu, yang telah memberikan kehidupan khususnya di jurusan Ekonomi dan Perbankan Islam dalam hal akademik maupun non-akademik.
22. Teman-teman Ekonomi dan Perbankan Islam 2011 yang telah menjadi bagian dari segala perjuangan penulis selama kuliah. Semoga dimudahkan dalam menyelesaikan skripsinya.
23. Teman yang bisa diajak sharing kapanpun, Arif Widodo, M Adam haekal Suarez, Ismael M Iqbal, Ibnu Cholil Utomo, Maulana Najmudin, serta teman teman seangkatan PMDG 2010 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
24. Kawan kawan pecinta soto Alvian Aditya pahlevi, Wahyu Sugiati, Nur Rakhmad, Ika Retnowati, Isti Rahmawati, Zulia Nawafila, Nurul Hidayah, Khamdi, Arna Hamzah, Nadia Agustinamore dan teman teman lain yang belum bisa kami sebutkan satu persatu.
25. Seluruh staf pengajar, Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta khususnya teman teman lab mini banking EPI yang banyak memberikan masukan dalam penulisan skripsi ini.
26. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Semoga segala bantuan yang diberikan oleh semua pihak kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini, akan selalu mendapatkan balasan pahala yang setimpal dari Allah SWT. Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kesempurnaan oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang

bersifat membangun. Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Yogyakarta, 22 Agustus 2015

Penulis