

ABSTRAK

Wardana, Guntur Kusuma. 2012 SKRIPSI. Judul: “Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap *Return* Saham (Studi Pada Perusahaan yang *Listing* di *Jakarta Islamic Index* Periode 2007-2010)

Pembimbing : Indah Yuliana SE., MM.

Kata Kunci : *Return* Saham, OPM, ROA, ROI, NOM, ROE, TPM, MRE, *sale*, NI, NOI, EPS, DPS, PER dan MBR

Saham syari'ah merupakan saham-saham perusahaan yang dalam operasionalnya tidak bertentangan dengan *syari'at* Islam, baik mengenai produk maupun manajemennya. Investor bisa melakukan investasi keuangan yang sesuai dengan syariaah Islam dengan melakukan analisis kinerja keuangan terhadap perusahaan-perusahaan yang *Listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kinerja keuangan terhadap *return* saham di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2007-2010 secara simultan serta untuk mengetahui variabel yang dominan terhadap *return* saham.

Obyek penelitian adalah perusahaan yang *listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2007-2010 dan pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 8 perusahaan yang tetap *Listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2007-2010. Dalam penelitian ini, analisis data menggunakan model regresi linier berganda.

Dari hasil analisis secara simultan dengan *level of significant* 5% kinerja keuangan yang diukur dengan OPM, ROA, ROI, NPM, ROE, TPM, MRE, *Sale*, NI, NOI, EPS, DPS, PER dan MBR mempengaruhi secara signifikan terhadap *return* saham. Rasio-rasio dalam penelitian ini mampu menjelaskan perubahan *return* saham sebesar 71%, sedangkan sisanya 29% dijelaskan oleh variabel bebas lain seperti CR, DR, PBV, EVA, DER, DTA dan lain-lain. Adapun variabel yang dominan mempengaruhi *return* saham adalah ROI, hal ini ditunjukkan oleh nilai koefisien beta sebesar 6,414. Nilai ini menunjukkan bahwa ROI mempunyai pengaruh yang dominan terhadap *return* saham perusahaan yang *listing* di *Jakarta Islamic Index* (JII), akan tetapi pengaruh variabel ROI bernilai negatif.