

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor dari variabel yang terdiri dari *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio*, *Current Ratio*, dan *Price to Book Value* terhadap *return* saham syariah pada perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) pada tahun 2007-2011. Saham syariah merupakan saham-saham dari perusahaan yang dalam operasionalnya tidak bertentangan dengan syariat islam, baik mengenai produk maupun manajemennya. Pengelompokan saham syariah berada dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) di Bursa Efek Jakarta (BEJ).

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang tergabung dalam *Jakarta Islamic Index* (JII). Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*, dengan jumlah sampel yang digunakan sebanyak 14 perusahaan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio*, *Current Ratio* dan *Price to Book Value* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hasil analisis secara parsial *Return On Equity* berpengaruh negatif tidak signifikan, sedangkan *Debt to Equity Ratio* dan *Price to Book Value* berpengaruh positif signifikan, *Current Ratio* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham. Hasil penelitian menunjukkan bahwa 42,7% variasi variabel *return* saham dapat dijelaskan oleh variabel *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio*, *Current Ratio*, dan *Price to Book Value*. Sedangkan 57,3 % variasi variabel *return* saham dijelaskan oleh faktor lain.

Kata Kunci : Saham Syariah *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR), *Price to Book Value* (PBV), dan *Return* saham.