

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Return on Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *return* saham pada perusahaan-perusahaan dalam *Jakarta Islamic Index* (JII) periode tahun 2005-2007. Saham syariah merupakan saham-saham perusahaan yang dalam operasionalnya tidak bertentangan dengan syariat Islam, baik mengenai produk maupun manajemennya.

Sampel penelitian terdiri dari 17 perusahaan dengan jumlah pengamatan sebanyak 51 data pengamatan. Akan tetapi setelah dikurangi *outlier* jumlah data pengamatan menjadi 49 data. Metode pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan *purposive sampling*. Metode pengujian hipotesis yang digunakan adalah analisis regresi berganda.

Hasil penelitian ini secara parsial menunjukkan hanya variabel *Return on Equity* (ROE) yang berpengaruh positif terhadap *return* saham. Sedangkan variabel *Earning Per Share* (EPS) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa *Earning Per Share* (EPS), *Return on Equity* (ROE) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) memberikan pengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Return Saham, Earning Per Share* (EPS), *Return on Equity* (ROE), dan *Debt to Equity Ratio* (DER).