

ABSTRAKSI

Investor yang akan melakukan investasi dengan membeli saham di pasar modal akan menganalisis kondisi perusahaan terlebih dahulu agar investasi yang dilakukannya dapat memberikan keuntungan (*return*). Return saham dapat di prediksi oleh banyak faktor, dari berbagai macam faktor tersebut antara lain adalah informasi keuangan perusahaan dan informasi pasar atau saham. Kehadiran pasar modal syariah, memberikan kesempatan bagi kalangan muslim maupun non muslim yang ingin menginvestasikan dananya sesuai dengan prinsip syariah yang memberikan ketenangan dan keyakinan atas transaksi yang halal. Berdasarkan uraian di atas, maka judul dalam penelitian ini adalah : “Pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio* dan *Price Earning Ratio* Terhadap *Return Saham* Syariah Perusahaan Yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index*”

Tujuan penelitian ini adalah : untuk pengaruh *Current Ratio*, *debt to equity ratio* dan *price earning ratio* terhadap *return* saham perusahaan di *Jakarta Islamic Index (JII)*. Penelitian ini menggunakan populasi perusahaan yang di perdagangan di JII tahun 2011-2013. Teknik pengambilan sampel dengan metode purposive sampling. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi berganda.

Hasil dari penelitian ini adalah : pengujian secara parsial *current ratio* berpengaruh terhadap *return saham*. Semakin tinggi likuiditas suatu perusahaan yang tercermin dari Current Rasio (CR) yang tinggi maka return saham juga makin tinggi. *Debt to equity* berpengaruh terhadap *return saham*, Semakin besar ratio DER menunjukkan semakin besar tingkat ketergantungan perusahaan terhadap pihak eksternal (kreditur) dan semakin besar pula beban biaya hutang (biaya bunga) yang harus dibayar oleh perusahaan, sehingga kepercayaan investor semakin rendah dan return saham semakin rendah. *Price earning ratio* berpengaruh terhadap *return saham*, makin besar PER suatu saham maka menyatakan saham tersebut semakin mahal terhadap pendapatan bersih per saham. Jika PER meningkat maka harga saham juga akan semakin besar begitu juga dengan return saham.

Kata Kunci : Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Price Earning Ratio dan Return Saham