

**PENGARUH CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO DAN TOTAL ASSET TURNOVER TERHADAP RETURN SAHAM SYARIAH DALAM KELOMPOK JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)**

**TAHUN 2014-2016**

**Oleh:**

**LINDA TRIAYUN SUNDARI.B**

**NIM.14061206**

**ABSTRAK**

Saham syariah merupakan saham perusahaan yang dalam operasionalnya tidak bertentangan dengan syariat Islam, baik mengenai produk maupun manajemennya. Perubahan pada jenis usaha emiten akan dimonitoring secara terus menerus berdasarkan data-data publik yang tersedia. Perhitungan *Jakarta Islamic Index (JII)* dilakukan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan menggunakan metode perhitungan indeks yang telah ditetapkan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio liquiditas (CR), rasio solvabilitas (DER), rasio aktivitas (TAT) terhadap *return* saham syariah dalam (JII). Obyek penelitian ini adalah seluruh saham syariah yang tercatat dalam *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2014-2016. Sampel penelitian ini menggunakan Purpose Sampling, yaitu sampel yang dibutuhkan dan dibatasi pada tipe tertentu atau menyesuaikan kriteria-kriteria yang ditetapkan oleh peneliti. Jenis datanya adalah sekunder, adapun metode analisa yang digunakan adalah model regresi linear berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa CR, DER, TAT secara parsial dan simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham syariah. Berdasarkan hasil penelitian mengindikasikan bahwa variabel independen yang diteliti memiliki pengaruh yang lemah karena Koefisien Determinasi (adjusted  $R^2$ ) sebesar -0,013 atau -1,3%. Hal ini menunjukkan bahwa variasi dari semua variabel bebas (*current ratio, debt to equity ratio, total asset turnover*) dapat menerangkan variabel terikat (*Return Saham*) sebesar -1,3%.

Kata kunci : *Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Total Asset Turnover (TAT), Return Saham Syariah*

**EFFECT OF CURRENT RATIO, DEBT TO EQUITY RATIO AND TOTAL ASSET TURNOVER TO SHARIA STOCK RETURN IN GROUP JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) YEARS 2014-2016**

*By:*

**LINDA TRIAYUN SUNDARI.B**

**NIM.14061206**

**ABSTRACT**

*Sharia shares are stocks of companies whose operations are not in conflict with the Islamic Shari'ah, either on the product or its management. Changes in the type of business of the issuer will be monitored continuously based on available public data. The calculation of the Jakarta Islamic Index (JII) is conducted by the Indonesia Stock Exchange (IDX) using the method of calculating the index set by the Indonesia Stock Exchange (BEI). This study aims to determine the influence of the ratio of liquidity (CR), solvency ratio (DER), activity ratio (TAT) to the return of Sharia shares in Jakarta Islamic Index (JII). The object of this research is all sharia shares listed in Jakarta Islamic Index (JII) year 2014-2016. The sample of this research use Purpose Sampling, that is sample which needed and limited to certain type or adjust criterion specified by researcher. The data type is secondary, while the analysis method used is multiple linear regression model. The results of this study indicate that CR, DER, TAT partially and simultaneously have no significant effect on Sharia stock returns. Based on the research results indicate that the independent variables studied have a weak influence because the coefficient of determination (adjusted R<sup>2</sup>) of -0.013 or -1.3%. This indicates that the variation of all the independent variables (current ratio, debt to equity ratio, total asset turnover) can explain the dependent variable (Return on Stock) of -1.3%.*

*Keywords: Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Total Asset Turnover (TAT), Sharia Return Return*