

ABSTRAK

Ahmad Solihin: Pengaruh *Earning Per Share* (EPS) Terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2011-2013).

Pasar modal merupakan salah satu pilar perekonomian suatu bangsa. *Jakarta Islamic Index* (JII) merupakan indeks saham yang sesuai tuntunan Islam. Saham-saham yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) dinilai cenderung *resistan* terhadap fluktuasi pasar. Pada praktiknya ada ketidak konsistensian antara *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham*.

Penelitian ini bertujuan untuk mendeskripsikan tingkat *Earning Per Share* (EPS) dan *Return Saham*, serta menganalisa pengaruh *Earning Per Share* (EPS) terhadap *Return Saham* perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2011-2013.

Informasi keuangan merupakan salah satu informasi yang mampu memberikan gambaran arah pergerakan harga saham di masa depan. Informasi tersebut khususnya *Earning Per Share* (EPS) sangat diperhatikan dalam analisa saham. Secara teoritis, semakin tinggi tingkat *Earning Per Share* (EPS) maka permintaan terhadap saham akan relatif tinggi. Tingginya permintaan, mendorong harga saham akan relatif tinggi. Harga saham yang relatif tinggi akan memicu terciptanya *Return Saham* yang tinggi.

Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif analitik. Data yang digunakan dalam penelitian diperoleh dari *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD) tahun 2014. Jumlah populasi pada penelitian ini sebanyak 16 perusahaan. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah statistik deskriptif, analisis regresi sederhana, korelasi, koefisien determinasi, dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menyatakan bahwa *Earning Per Share* (EPS) mengalami penurunan yang berkelanjutan hal ini ditunjukkan oleh *Earning Per Share* (EPS) sebesar Rp. 14,157,7 pada tahun 2011, Rp. 12,893,9 pada tahun 2012, dan Rp. 11,459,3 pada tahun 2013. Sejalan dengan kondisi *Earning Per Share* (EPS), kondisi *Return Saham* pun mengalami penurunan berkelanjutan. Hal ini ditunjukkan oleh *Return Saham* sebesar Rp. 1,15 pada tahun 2011, Rp. 0,98 pada tahun 2012, dan *loss* (Rp. -1,29) pada tahun 2013. Berdasarkan hasil uji hipotesis, diperoleh hasil yang menyatakan bahwa *Earning Per Share* (EPS) tidak memiliki pengaruh signifikan (bisa diabaikan) terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2011-2013, hal tersebut ditunjukkan hasil uji hipotesis dengan nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ (t_{hitung} sebesar -0,47 dan t_{tabel} sebesar 2,32). Hasil penelitian ini diharapkan bahwa *Earning Per Share* (EPS) dan *Return* saham dapat digunakan oleh manajemen dan investor sebagai acuan peningkatan laba serta pertimbangan keputusan investasi.

Kata kunci: *Earning Per Share* (EPS), *Return Saham* dan *Jakarta Islamic Index* (JII).