

ABSTRAK

Achmad Taufik Sudrajat: Pengaruh *Earning Per Share*, *Debt To Equity Ratio* dan *Dividen Payout Ratio* terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Sektor *Mining* yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)*

Return saham merupakan tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang dilakukannya. Tanpa adanya tingkat keuntungan yang dinikmati dari suatu investasi, tentunya investor (pemodal) tidak akan melakukan investasi. Menurut teori bahwa investor mengharapkan keuntungan yang tinggi dalam kegiatan berinvestasinya dengan mengharapkan capital gain yang di dapatkan dalam *return* saham. Banyak faktor-faktor yang dapat mempengaruhi *Return* saham. Dalam penelitian ini penulis menggunakan *Earning Per Share*, *Debt To Equity Ratio* dan *Dividen Payout Ratio* sebagai variabel yang diduga dapat mempengaruhi *Return* saham.

Penelitian ini bermaksud untuk mengetahui: (1) Pengaruh *Earning Per Share* terhadap *Return* saham (2) Pengaruh *Debt To Equity Ratio* terhadap *Return* saham (3) Pengaruh *Dividen Payout Ratio* terhadap *Return* saham (4) Pengaruh *Earning Per Share*, *Debt To Equity Ratio*, *Dividen Payout Ratio* terhadap *Return* saham

Metode penelitian yang digunakan adalah metode *deskriptif*, analisis data panel dengan menggunakan model *Common Effect*, Analisis Koefisien Determinasi serta analisis Hipotesis antara lain Uji T dan Uji. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder, subjek pada penelitian ini adalah perusahaan *Mining* yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)* periode tahun 2011-2021 dengan menggunakan aplikasi Eviews 12.

Hasil penelitian menyatakan : (1) *Earning Per Share* berpengaruh terhadap *Return* Saham (2) *Debt To Equity Ratio* tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham (3) *Dividen Payout Ratio* tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham (4) *Earning Per Share*, *Debt To Equity Ratio* dan *Dividen Payout Ratio* secara simultan mempunyai pengaruh terhadap *Return* Saham dan dalam mengujian *Koefisien Determinasi* menghasilkan 10,6% yang artinya *Earning Per Share*, *Debt To Equity Ratio* dan *Dividen Payout Ratio* bisa menjelaskan *Return* Saham sebesar 10,6%

KATA KUNCI : *EARNING PER SHARE*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *DIVIDEN PAYOUT RATIO* DAN *RETURN SAHAM*

ABSTRACT

Achmad Taufik Sudrajat: *The Effect of Earning Per Share, Debt To Equity Ratio and Dividend Payout Ratio on Stock Returns in Mining Sector Companies listed in the Jakarta Islamic Index (JII)*

Stock return is the level of profit enjoyed by investors on an investment they make. Without the level of benefits enjoyed from an investment, of course, investors (investors) will not invest. According to the theory that investors expect high profits in their investment activities by expecting capital gains to be obtained in stock returns. There are many factors that can affect stock returns. In this study the authors use Earning Per Share, Debt To Equity Ratio and Dividend Payout Ratio as variables that are thought to affect stock returns.

This study intends to determine: (1) the effect of earnings per share on stock returns (2) the effect of debt to equity ratio on stock returns (3) the effect of . Dividend Payout Ratio to Stock Return (4) Effect of Earning Per Share, Debt To Equity Ratio. Dividend Payout Ratio to Stock Return

The research method used is descriptive method, panel data analysis using the Common Effect model, Determination Coefficient Analysis and hypothesis analysis, including T-test and Test. The source of the data used is secondary data. The subject of this study is a mining company listed on the Jakarta Index Islamic (JII) for the period 2011-2021 using the Eviews 12 application.

The results of the study stated: (1) Earning Per Share has no effect on Stock Return (2) Debt To Equity Ratio has no effect on Stock Return (3) Dividend Payout Ratio has no effect on Stock Return (4) Earning Per Share, Debt To Equity Ratio and Dividend Payout Ratio simultaneously has an influence on Stock Return and in testing the Determination Coefficient yields 10.6% which means Earning Per Share, Debt To Equity Ratio and Dividend Payout Ratio can explain Stock Return of 10.6%

KEYWORDS : EARNINGS PER SHARE, DEBT TO EQUITY RATIO, DIVIDEND PAYOUT RATIO AND SHARE RETURN

صُورَةُ تَجْرِيدِيَّة

أَحْمَدُ تَوْفِيْقُ سُوْدِرْجَاتُ: تَأْتِيْرُ رِبْحِيَّةُ السَّهْمِ وَنِسْبَةُ الدِّيْنِ إِلَى حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ وَنِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ عَلَى عَوَائِدِ الْأَسْهَمِ فِي شَرَكَاتِ قِطَاعِ التَّعْدِيْنِ الْمُدْرَجَةِ فِي مُؤَشْرِ جَاكْرَتَا الْإِسْلَامِي (JII)

عَائِدَةُ الْأَسْهَمِ هُوَ مُسْتَوَى الرِّبْحِ الَّذِي يَتَمَتَّعُ بِهِ الْمُسْتَثْمِرُونَ عَلَى اسْتِثْمَارِ يَفْؤُمُونَ بِهِ. وَبِدُونِ مُسْتَوَى الْأَرْبَاحِ الَّتِي يَتَمَتَّعُ بِهَا الْمُسْتَثْمِرُ، بِطَبِيعَةِ الْحَالِ، لَنْ يَفْؤُمَ الْمُسْتَثْمِرُونَ (الْمُسْتَثْمِرُونَ) إِلَّا بِالْإِسْتِثْمَارِ. وَفَقًا لِلنَّظَرِيَّةِ الْقَائِلَةِ بِأَنَّ الْمُسْتَثْمِرِينَ يَتَوَقَّعُونَ أَرْبَاحًا عَالِيَةً فِي أَنْسَطِطِهِمُ الْإِسْتِثْمَارِيَّةَ مِنْ خَلَالِ تَوَقُّعِ الْحُصُولِ عَلَى مَكَاسِبِ رَأْسِمَالِيَّةٍ فِي عَوَائِدِ الْأَسْهَمِ، وَهَنَّاكَ الْعَدِيدُ مِنَ الْعَوَامِلِ الَّتِي يُمَكِّنُ أَنْ تُؤَثِّرَ عَلَى عَوَائِدِ الْأَسْهَمِ. فِي هَذَا التَّحْقِيْقِ الْفَحْصِ، اسْتِخْدَمَ الْمُؤَلِّفُ رِبْحِيَّةُ السَّهْمِ وَنِسْبَةُ الدِّيْنِ إِلَى حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ وَنِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ كَمُتَّعِيْرَاتٍ يَعْتَقِدُ أَنَّهَا تُؤَثِّرُ عَلَى عَوَائِدِ الْأَسْهَمِ.

تُهْدَفُ هَذِهِ الدِّرَاسَةُ إِلَى تَحْدِيدِ: (1) تَأْتِيْرُ رِبْحِيَّةُ السَّهْمِ عَلَى عَوَائِدِ الْأَسْهَمِ (2) تَأْتِيْرُ نِسْبَةُ الدِّيْنِ إِلَى حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ عَلَى عَوَائِدِ الْأَسْهَمِ (3) تَأْتِيْرُ نِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ إِلَى عَائِدِ الْمَخْرُؤُنِ (4) تَأْتِيْرُ رِبْحِيَّةُ السَّهْمِ وَنِسْبَةُ الدِّيْنِ إِلَى حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ نِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ إِلَى عَائِدِ الْمَخْرُؤُنِ

طَرِيقَةُ الْبَحْثِ الْمُسْتَحْدَمَةُ هِيَ الْمَنْهَجُ الْوَصْفِيُّ، تَحْلِيلُ بَيِّنَاتِ الْوَحَّةِ بِاسْتِخْدَامِ نُمُوْدُجِ Commen Effect، تَحْلِيلُ مُعَامَلِ التَّحْدِيدِ وَتَحْلِيلُ الْفَرَضِيَّاتِ بِمَا فِي ذَلِكَ لِخْتِيَارِ T وَالْإِخْتِيَارِ. مَصْنَدُ الْبَيِّنَاتِ الْمُسْتَحْدَمَةِ بَيِّنَاتٌ ثَانَوِيَّةٌ مُؤَضُّوْعٌ هَذِهِ الدِّرَاسَةُ شَرَكَاتِ التَّعْدِيْنِ الْمُسَجَّلَةِ فِي مُؤَشْرِ جَاكْرَتَا الْإِسْلَامِي (JII) لِلْفَتْرَةِ 2011-2020 بِاسْتِخْدَامِ تَطْبِيْقِ Eviews 12.

نَتَائِجُ الدِّرَاسَةِ هِيَ: (1) رِبْحِيَّةُ السَّهْمِ يَتَأَثَّرُ عَلَى عَوَائِدِ الْأَسْهَمِ (2) نِسْبَةُ الدِّيْنِ إِلَى حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ لَيْسَ لَهَا أَيُّ تَأْتِيْرٍ عَلَى عَائِدِ الْمَخْرُؤُنِ (3) نِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ لَيْسَ لَهَا أَيُّ تَأْتِيْرٍ عَلَى عَائِدِ الْمَخْرُؤُنِ (4) رِبْحِيَّةُ السَّهْمِ تَوَثِّرُ وَنِسْبَةُ الدِّيْنِ إِلَى حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ نِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ فِي وَقْتِ وَاجِدِ عَلَى عَائِدِ الْمَخْرُؤُنِ وَفِي إِخْتِيَارِ مُعَامَلِ التَّحْدِيدِ يَنْتُجُ 10.6% مِمَّا يَعْْنِي أَنَّ نِسْبَةَ الْعَائِدِ عَلَى السَّهْمِ وَنِسْبَةُ الدِّيْنِ إِلَى حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ وَنِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ يُمَكِّنُ أَنْ تَفْسِّرَ عَائِدِ الْمَخْرُؤُنِ بِنِسْبَةِ 10.6%.

الْكَلِمَاتُ الرَّئِيسِيَّةُ: الْأَرْبَاحُ لِكُلِّ سَهْمٍ، وَالدِّيْنُ إِلَى نِسْبَةِ حُقُوْقِ الْمَلِكِيَّةِ، وَنِسْبَةُ تَوْزِيْعِ الْأَرْبَاحِ، وَعَائِدِ السَّهْمِ