

ABSTRAK

Wina Anggraeni: Pengaruh *Return On Assets* (ROA) dan *Net Profit Margin* (NPM) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan yang Listing di *Jakarta Islamic Index* (JII) (Studi di PT Indofood Sukses Makmur Tbk Periode 2002-2015)

Pasar modal syariah dimulai sejak munculnya instrumen pasar modal yang menggunakan prinsip syariah. Dengan tidak menyalurkan dana kepada unsur-unsur yang haram, sejauh mana perusahaan mampu mempertahankan kinerja dalam memproduksi dananya. Rasio *Return On Assets* (ROA) dan *Net Profit Margin* (NPM) merupakan turunan dari nilai instrinsik untuk menentukan nilai sebenarnya dari saham yang menggunakan analisis fundamental. Kedua faktor fundamental tersebut secara teori akan berpengaruh terhadap *return* saham. Karena investor selalu memperhatikan faktor kinerja perusahaan itu sendiri.

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah untuk (1) mengetahui bagaimana pengaruh *Return On Assets* (ROA) terhadap *return* saham di PT Indofood Sukses Makmur Tbk secara parsial, (2) mengetahui bagaimana pengaruh *Net Profit Margin* (NPM) terhadap *return* saham di PT Indofood Sukses Makmur Tbk secara parsial, (3) mengetahui bagaimana pengaruh *Return On Assets* (ROA) dan *Net Profit Margin* (NPM) terhadap *return* saham di PT Indofood Sukses Makmur Tbk secara simultan.

Kerangka berpikir dalam penelitian ini adalah rasio *Return On Assets* (ROA) dan *Net Profit Margin* (NPM) merupakan bagian dari rasio profitabilitas atau rasio keuntungan. Semakin tinggi laba yang diperoleh dari ROA dan NPM, maka semakin banyak investor yang akan menanamkan dana di perusahaan sehingga akan berlaku hukum permintaan dan penawaran. Semakin banyak permintaan saham, maka harga saham akan naik. Jika harga saham perusahaan naik, maka tingkat pengembalian (*return*) saham juga akan meningkat.

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder laporan keuangan tahunan PT Indofood Sukses Makmur Tbk periode 2002-2015. Analisis data yang digunakan antara lain analisis data deskriptif, asosiatif, dan komparatif.

Hasil penelitian menunjukkan secara parsial nilai koefisien determinasi (*R square*) pengaruh ROA terhadap *Return Saham* adalah 0,002 atau 0,2% dan pengaruh NPM terhadap *Return Saham* adalah 0,0003 atau 0,03% sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain. Kemudian secara simultan nilai koefisien determinasi (*R square*) pengaruh ROA dan NPM 0,012 atau 1,2% berpengaruh terhadap *Return Saham*, sedangkan sisanya 98,8% dipengaruhi oleh faktor lain. Hasil akhir diketahui bahwa F_{hitung} 0,064 dengan tingkat signifikan 0,938%. Artinya, antara *Return On Assets* (ROA) dan *Net Profit Margin* (NPM) memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci: *Return On Assets* (ROA), *Net Profit Margin* (NPM), *return* saham.