

ABSTRAK

Mahiratut Tubibah 2020. Pengaruh Pengaruh *Total Asset Turn Over* (TATO), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Book Value* (PBV) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Subsektor Semen yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2016-2018, Skripsi, Institut Agama Islam Negeri Madura, Jurusan Ekonomi dan Bisnis Islam, Program Studi Akuntansi Syariah (AS), Pembimbing Dr. H. Nashar, MM, M.Si. 2020.

Kata Kunci: *Return Saham*, *Total Asset Turn Over* (TATO), *Earning Per Share* (EPS), *Price Book Value* (PBV).

Dalam pasar modal, salah satu sekuritas yang sering diperdagangkan adalah saham, tujuan para investor dalam melakukan transaksi saham adalah keuntungan (*return*) yang optimal. Karena (*return*) merupakan salah satu faktor yang memotivasi investor untuk berinvestasi. Untuk memudahkan para investor dalam berinvestasi, pasar modal Indonesia menyediakan Indeks Saham Syariah dimana dalam indeks tersebut terdapat kumpulan saham syariah dari berbagai sektor, salah satunya adalah subsektor semen. Salah satu alat untuk menganalisis *return* saham adalah analisis rasio keuangan diantaranya *Total Asset Turn Over* (TATO), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Book Value* (PBV).

Total Asset Turn Over (TATO) adalah rasio yang menunjukkan hubungan antara penjualan netto dengan aktiva tetap. *Price Book Value* (PBV) merupakan rasio pasar saham terhadap nilai bukunya. *Earning Per Share* merupakan perbandingan antara laba bersih setelah pajak pada satu tahun buku dengan jumlah saham yang diterbitkan. Sedangkan untuk *return* adalah tingkat keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas suatu investasi yang dilakukan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan tiga variabel independen yakni *Total Asset Turn Over* (TATO), *Earning Per Share* (EPS), *Price Book Value* (PBV) serta satu variabel dependen yakni *return* saham. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 4 perusahaan sub sektor semen yang diperoleh dengan teknik *purposive sampling* dengan menganalisis laporan keuangan triwulan perusahaan, dan menggunakan analisis regresi linier berganda. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Sumber data penelitian ini diperoleh melalui website BEI yaitu www.idx.co.id. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan software SPSS.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: *Pertama*, *Price Book Value* (PBV) secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan *Total Asset Turn Over* (TATO) dan *Earning Per Share* (EPS) tidak berpengaruh terhadap *return* saham. *Kedua*, *Total Asset Turn Over* (TATO), *Earning Per Share* (EPS), dan *Price Book Value* (PBV) secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham. *Ketiga*, *return* saham dipengaruhi oleh *Total Asset Turn Over* (TATO), *Earning Per Share* (EPS) dan *Price Book Value* (PBV) hanya sebesar 25,4%, sedangkan sisanya 74,6% dipengaruhi oleh variabel lain yang belum diteliti dalam penelitian ini.