

ABSTRAK

Masruroh, 2020, Pengaruh Laba Bersih Dan Total Arus Kas Terhadap *Return Saham* Dengan *Return On Equity* (ROE) Dan *Price Earning Ratio* (PER) Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Terhadap Perusahaan di Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah Periode 2016-2018), Skripsi, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Madura, Pembimbing: Dr. Farahdilla Kutsiyah, S.Pt., MP

Kata Kunci : Laba Bersih, Total Arus Kas, *Return On Equity*, *Price Earning Ratio*, *Return Saham*.

Daftar Efek Syariah (DES) adalah kumpulan efek yang tidak bertentangan dengan prinsip-prinsip syariah di pasar modal, dan ditetapkan oleh Bapepam-LK atau pihak yang disetujui Bapepam-LK. Perusahaan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah yaitu perusahaan Sektor Aneka Industri. Suatu perusahaan perlu tambahan modal untuk mendorong kinerja operasional perusahaan. Salah satu cara bagi perusahaan untuk mendapatkan tambahan modal adalah dengan menawarkan kepemilikan perusahaan (Saham) tersebut kepada investor melalui pasar modal. Pada umumnya para investor akan tertarik untuk melakukan transaksi jika perusahaan itu mampu memberikan *Return* saham yang baik bagi investor. Tujuan dalam penelitian ini yaitu untuk menganalisis pengaruh Laba Bersih, Total Arus Kas secara simultan dan parsial berpengaruh signifikan atau tidak terhadap *return* saham dengan *Return On Equity* dan *Price Earning Ratio* sebagai variabel moderasi pada Perusahaan Sektor Aneka Industri yang terdaftar di Daftar Efek Syariah Periode 2016-2018.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, dengan teknik analisis regresi linear berganda dengan bantuan alat analisis SPSS versi 20. Jenis data yakni data sekunder sampelnya 42 laporan keuangan Perusahaan Sektor Aneka Industri yang terdaftar di Daftar Efek Syariah Periode 2016-2018 dan analisis data menggunakan perhitungan uji F, uji t dan uji moderasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial laba bersih tidak berpengaruh terhadap *Return Saham* karena laba bersih yang diperoleh oleh beberapa perusahaan tidak terlalu tinggi, dan juga disebabkan oleh jumlah sampel yang diteliti terlalu sedikit, hal ini dapat dilihat nilai signifikansi laba bersih lebih besar dari 5% yaitu 0,604. Sedangkan total arus kas secara parsial berpengaruh dan signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai signifikansi lebih kecil dari 5% yaitu 0,022. Hasil penelitian menunjukkan secara simultan laba bersih dan total arus kas berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Dapat dilihat dari nilai signifikansi yang lebih kecil dari 5% yaitu 0,009. Berdasarkan hasil koefisien determinasi (R^2) sebesar 17,9%. Artinya 17,9% variabel *Return Saham* dijelaskan oleh variabel laba bersih dan total arus kas. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel moderasi ROE dan PER memoderasi hubungan antara variabel independen terhadap variabel dependen. Hal ini dapat dilihat dari nilai R Square ROE sebesar 49,9% dan nilai R Square PER sebesar 31,4%, dimana nilai tersebut lebih besar dari nilai R Square uji pertama yaitu sebesar 22%.