

ABSTRAK

Sri Ascicik, 2021, *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Economic Value Added, Return On Investment dan Earning Per Share Terhadap Return Saham pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2016 – 2020*, Skripsi, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Madura (IAIN), Pembimbing : Wasilul Chair, M.S.I

Kata Kunci : *Ukuran Perusahaan, Leverage, Economic Value Added (EVA), Return On Investment (ROI), Earning Per Share (EPS), Return Saham*

Investor melakukan investasi pada perusahaan melihat nilai dan kinerja perusahaan. Nilai dan kinerja perusahaan bisa dilihat dari tingkat kemampuan perusahaan melakukan pengembalian investasi. Salah satu alat ukur yang dapat digunakan dalam mengukur nilai dan kinerja perusahaan adalah *return* saham. *Return* saham merupakan pengembalian dana kepada investor. Terdapat banyak faktor yang mempengaruhi tingkat *return* saham diantaranya ukuran perusahaan, tingkat rasio utang yang dapat diukur dari *leverage*, nilai penambahan ekonomi perusahaan yang bisa diukur melalui EVA, tingkat pengembalian investasi yang bisa diukur dari ROI, dan nilai pasar perusahaan yang bisa diukur melalui EPS.

Berdasarkan pernyataan tersebut tujuan penelitian ini yang pertama adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh secara parsial antara ukuran perusahaan, *leverage*, EVA, ROI, dan EPS terhadap *return* saham, kedua bagaimana pengaruh secara simultan antara ukuran perusahaan, *leverage*, EVA, ROI, dan EPS terhadap *return* saham pada perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, data yang digunakan adalah data sekunder. Populasi berjumlah 77 dan sampelnya 18 perusahaan. Penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah ukuran perusahaan, *leverage*, *economic value added*, *return on investment* dan *earning per share* sedangkan variabel dependen adalah *return* saham. Pengumpulan data menggunakan dokumentasi laporan keuangan..

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari hasil perhitungan dan uji statistik dengan metode regresi linier menggunakan SPSS 25 menghasilkan nilai Adjusted R-Square sebesar 0,270 atau 27,0%. Hal ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel independen (ukuran perusahaan, *leverage*, *economic value added*, *return on investment* dan *earning per share*) berpengaruh sebesar 27,0% terhadap variabel dependen (*return* saham) dan sisanya dipengaruhi faktor lain yang tidak diteliti. Berdasarkan pengujian parsial, tiga variabel independen (ukuran perusahaan, *leverage* dan ROI) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap variabel dependen (*return saham*) dilihat dari $t_{hitung} < t_{tabel}$ (0,091, -0,155, 0,278 < 2,060). Dua variabel berpengaruh signifikan terhadap *return* saham karena $t_{hitung} > t_{tabel}$ (2,514, 2,065 > 2,060). Sedangkan secara simultan ukuran perusahaan, *leverage*, EVA, ROI dan EPS berpengaruh signifikan terhadap *return* saham karena $F_{hitung} > F_{tabel}$ (3,140 > 2,776) dan nilai sig 0,025 < 0,05.