

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine whether there are differences between conventional stock returns and sharia in Indonesia listed on the Indonesia Stock Exchange in 2012-2015. This research also aims to examine the effect of total turnover, return on equity and earnings per share returns in Indonesia. The data used in this study is pooled data ie data in the form of stock prices and annual financial statements of companies issued by the Indonesia Stock Exchange period 2012-2015.*

*Data analysis methods used are different test and panel data regression. The results showed that there is no difference between conventional and syariah stock returns. Partial research shows that total asset turnover and earnings per share have no effect on conventional stock return, but return on equity effect on conventional stock return. total asset turnover and earnings per share have no effect on syariah stock return, but return on equity have an effect on return of syariah stock. The result of the research shows that total asset of turn over, return on equity and earnings per share return have an effect on conventional and syariah stock returns.*

**Keywords:** *total asset turnover, return on equity, earnings per share and stock return.*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat perbedaan return saham konvensional dan syariah di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2015. Kemudian penelitian ini juga bertujuan untuk menguji pengaruh *total asset turn over*, *return on equity* dan *earning per share return* saham di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah *pooled data* yaitu data berupa harga saham dan laporan keuangan tahunan perusahaan yang diterbitkan oleh Bursa Efek Indonesia periode 2012 - 2015.

Metode analisis data yang digunakan adalah uji beda dan regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan return saham konvensional dan syariah. Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa *total asset turn over* dan *earning per share* tidak berpengaruh terhadap return saham konvensional, tetapi *return on equity* berpengaruh terhadap return saham konvensional. *total asset turn over* dan *earning per share* tidak berpengaruh terhadap return saham syariah, tetapi *return on equity* berpengaruh terhadap return saham syariah. Hasil penelitian menunjukkan secara bersama-sama *total asset turn over*, *return on equity* dan *earning per share return* berpengaruh terhadap return saham konvensional dan syariah.

**Kata kunci :** *total asset turn over*, *return on equity*, *earning per share* dan *return saham*.