

ABSTRAK

Pasar modal memegang peran kunci bagi kemajuan ekonomi suatu negara. Di Bursa Efek Indonesia pada pasar modal syariah, terdapat dua indeks saham syariah, yaitu Jakarta *Islamic Index* (JII) dan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Seiring dengan perkembangan perekonomian dan teknologi yang terjadi, akan mengakibatkan semakin tajamnya tingkat persaingan perusahaan. Maka dari itu, agar emiten dapat bersaing, diperlukan strategi manajemen dana agar dapat mempertahankan tingkat *return* saham.

Penelitian ini bertujuan untuk mengungkapkan apakah terdapat pengaruh antara likuiditas perdagangan saham dan profitabilitas terhadap *return* saham pada ISSI di BEI periode 2011-2015 secara parsial ataupun simultan. Dengan mengambil populasi saham ISSI sebanyak 315 emiten, dengan kriteria *purposive & judgement sampling* yang telah ditetapkan didapatkan 26 perusahaan yang dijadikan sampel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap *return*, ROE berpengaruh signifikan terhadap *return*, *Bid Ask Spread* berpengaruh signifikan terhadap *return*. Kemudian ROA, ROE dan *Bid Ask Spread* berpengaruh signifikan terhadap *return*.

Kata kunci: ROA, ROE, *Bid-Ask Spread*, *Return*