

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Faktor Fundamental Dan Beta Saham Terhadap Harga Saham Syariah Di Indonesia”. ditulis oleh Nilna Amril Isnaini, Nim 126406202164, Jurusan Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, Dibimbing Oleh Prof Agus Eko Sujianto, S.E., M.M.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh banyaknya perusahaan yang mengalami fluktuasi pada harga saham pada periode 2015-2022. Dengan begitu investor dapat memanfaatkan pendekatan analisis fundamental yang diterapkan melalui rasio keuangan untuk meramalkan pengembalian saham di masa depan. Serta beta saham yang dapat digunakan sebagai gambaran mengenai sejauh mana pergerakan harga saham pada perusahaan dibandingkan dengan pergerakan pasar secara keseluruhan. Pergerakan rasio keuangan dan beta saham sangat penting karena dapat memberikan dampak signifikan terhadap harga saham. Penelitian ini bertujuan untuk: (1) menguji pengaruh signifikan *Return On Equity* terhadap harga saham syariah di indonesia; (2) menguji *Debt To Equity Ratio* terhadap harga saham syariah di indonesia; (3) menguji *Earning Per Share* terhadap harga saham syariah di indonesia; (4) menguji Beta Saham terhadap harga saham syariah di indonesia.

Metode penelitian pada penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, sampel yang digunakan diperoleh dari laporan keuangan tahunan dari perusahaan CEKA, DVLA, LMPI, MRAT, SIDO, ULTI, UNVR periode 2015-2022. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan yang dipublikasikan dan diunduh melalui situs resmi perusahaan. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel. Dalam penelitian ini menggunakan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi dan uji ketetapan model yang digunakan adalah uji t dan uji F.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) *Return On Equity* (ROE) berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham; (2) *Debt To Equity Ratio* (DER) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham; (3) *Earning Per Share* (EPS) berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham; (4) Beta Saham berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Penelitian ini dapat memberikan implikasi teoritis dalam pengembangan ilmu manajemen dan investasi khususnya pengaruh faktor fundamental dan beta saham terhadap harga saham syariah dan investor dapat menjadikan faktor fundamental dan beta saham sebagai bahan dalam pertimbangan sebelum berinvestasi.

Kata kunci: *Return On Equity*, *Debt To Equity Ratio*, *Earning Per Share*, Beta Saham, Harga Saham.

## ABSTRACT

*Thesis entitled "The Influence of Fundamental Factors and Stock Beta on Sharia Stock Prices in Indonesia". written by Nilna Amril Isnaini, Nim 126406202164, Department of Sharia Financial Management, Faculty of Economics and Islamic Business, State Islamic University of Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, supervised by Prof. Agus Eko Sujianto, S.E., M.M.*

*This research was motivated by the number of companies that experienced fluctuations in stock prices in the 2015-2022 period. That way investors can take advantage of the fundamental analysis approach applied through financial ratios to forecast future stock returns. As well as stock beta which can be used as an illustration of the extent of stock price movements in the company compared to overall market movements. The movement of financial ratios and stock beta is very important because it can have a significant impact on stock prices. This study aims to: (1) examine the significant effect of Return On Equity on Islamic stock prices in Indonesia; (2) testing the Debt To Equity Ratio against Islamic stock prices in Indonesia; (3) testing Earning Per Share against Islamic stock prices in Indonesia; (4) testing Beta Shares against Islamic stock prices in Indonesia.*

*The research method in this study uses a quantitative approach, the sample used is obtained from the annual financial statements of CEKA, DVLA, LMPI, MRAT, SIDO, ULTJ, UNVR companies for the 2015-2022 period. The type of data used is secondary data obtained from financial statements published and downloaded through the company's official website. The data analysis technique in this study used panel data regression analysis. In this study using classical assumption tests consisting of normality tests, multicollinearity tests, heteroscedasticity tests, and autocorrelation tests and the model determination test used is the t test and F. Ha test ...*

*The results of this study show that: (1) Return On Equity (ROE) has a positive and significant effect on stock prices; (2) Debt To Equity Ratio (DER) has a negative and significant effect on stock prices; (3) Earnings Per Share (EPS) has a negative and insignificant effect on the share price; (4) Stock Beta has a negative and insignificant effect on the stock price. This research is expected to contribute to the development of management and investment science, especially the influence of fundamental factors and stock beta on Islamic stock prices and investors can make fundamental factors and stock beta as material in consideration before investing.*

*Keywords: Return On Equity, Debt To Equity Ratio, Earning Per Share, Stock Beta, Share Price*