

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks LQ45 Tahun 2018-2022” yang ditulis oleh M Miftakhul Huda, NIM. 12406183167, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Jurusan Bisnis dan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung dengan pembimbing Citra Mulya Sari, M.E.

Penelitian ini dilatarbelakangi karena terjadinya fluktuasi harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 yang cenderung mengalami penurunan dari tahun 2018-2022. Harga saham sendiri dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor. Karena tujuan investasi sendiri untuk mendapatkan keuntungan di kemudian hari, sehingga perlu menganalisis rasio keuangan guna menentukan keputusan dalam berinvestasi.

Tujuan penelitian ini untuk menguji pengaruh *Return On Asset*, *Net Profit Margin*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Price Earning Ratio* secara simultan terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Tahun 2018-2022, untuk menguji secara parsial pengaruh *Return On Asset* terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 Tahun 2018-2022, untuk menguji pengaruh *Net Profit Margin* terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 Tahun 2018-2022, untuk menguji pengaruh *Debt to Equity Ratio* terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 Tahun 2018-2022, dan untuk menguji pengaruh *Price Earning Ratio* terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45 Tahun 2018-2022.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 tahun 2018-2022. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga menghasilkan sampel sebanyak 22 perusahaan. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan, serta teknik pengumpulan data menggunakan metode studi dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan software E-Views 9. Pengujian diawali dengan analisis statistik deskriptif, uji multikolinieritas, uji regresi data panel, uji koefisien determinasi, uji t parsial, uji f simulatn, uji asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukkan secara simultan *Return On Asset*, *Net Profit Margin*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Price Earning Ratio* berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Tahun 2018-2022. Kemudian secara parsial *Return On Asset* dan *Price Earning Ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Tahun 2018-2022, *Net Profit Margin* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Tahun 2018-2022, dan *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Tahun 2018-2022.

Kata Kunci: *Return On Asset*; *Net Profit Margin*; *Debt to Equity Ratio*; *Price Earning Ratio*; Harga Saham

ABSTRACT

Thesis with the title "Analysis of Factors that Influence Share Prices in Companies Listed in the LQ45 Index for 2018-2022" written by M Miftakhul Huda, NIM. 12406183167, Sharia Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Economics and Islamic Business, Sayyid Ali Rahmatullah State Islamic University, Tulungagung with supervisor Citra Mulya Sari, M.E.

This research was motivated by fluctuations in share prices in companies listed on the LQ45 Index which tended to decline from 2018-2022. The share price itself can be influenced by several factors. Because the aim of investing is to gain profits in the future, it is necessary to analyze financial ratios to determine investment decisions.

The aim of this research is to test the influence of Return On Assets, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, and Price Earning Ratio simultaneously on share prices in companies listed on the LQ45 Index for 2018-2022, to partially test the influence of Return On Assets on prices shares in companies listed on the LQ45 index for 2018-2022, to test the influence of Net Profit Margin on share prices in companies listed on the LQ45 index for 2018-2022, to test the influence of Debt to Equity Ratio on share prices for companies listed on the index LQ45 for 2018-2022, and to test the influence of the Price Earning Ratio on share prices in companies listed on the LQ45 index for 2018-2022.

This research uses a quantitative approach with an associative type of research. The population used in this research is companies listed on the LQ45 Index for 2018-2022. By using a purposive sampling technique, this resulted in a sample of 22 companies. The data sources used are secondary data in the form of company financial reports, as well as data collection techniques using the documentation study method. The data analysis technique uses panel data regression with the help of E-Views 9 software. Testing begins with descriptive statistical analysis, multicollinearity test, panel data regression test, coefficient of determination test, partial t test, simulated f test, classical assumption test.

The research results show that simultaneously Return On Assets, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, and price earnings ratio have a significant effect on share prices in companies listed on the LQ45 Index for 2018-2022. Then, partially, Return On Assets and Price Earning Ratio have a positive and significant effect on share prices in companies listed on the 2018-2022 LQ45 Index, Net Profit Margin has a negative and significant effect on share prices in companies listed on the 2018-2022 LQ45 Index. , and the Debt to Equity Ratio does not have a significant effect on share prices in companies listed on the LQ45 Index for 2018-2022.

Keywords: *Return On Asset; Net Profit Margin; Debt to Equity Ratio; Price Earning Ratio; Stock price*