

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), Inflasi, dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2020-2023” ini ditulis oleh Mita Dila Rahayu, NIM. 126406211038, Ppembimbing Ahmad Syaichoni, M.Sy.

Harga saham merupakan harga jual yang berasal dari investor yang satu dengan investor yang lainnya. Harga saham pada dasarnya selalu mengalami fluktuasi tergantung dengan naik turunnya tingkat penawaran dan permintaan. Perubahan naik turunnya harga saham dipengaruhi oleh faktor internal atau disebut juga faktor fundamental yang berasal dari dalam perusahaan yang ditunjukkan pada laporan keuangan perusahaan, dan faktor eksternal yang berkaitan dengan kondisi ekonomi suatu negara.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji: 1) Pengaruh *Return On Equity* (ROE) terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2020-2023. 2) Pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2020-2023. 3) Pengaruh inflasi terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2020-2023. 4) Pengaruh nilai tukar terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2020-2023. 5) Pengaruh *Return On Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), inflasi, dan nilai tukar secara simultan terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2020-2023.

Penelitian ini menggunakan penelitian kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Teknik yang digunakan dalam pengambilan sampel pada penelitian ini adalah *purposive sampling*. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 8 sampel yaitu perusahaan industri manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2020-2023. Tahap selanjutnya, data dianalisis menggunakan regresi data panel untuk membuktikan hipotesis penelitian.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial ROE, DER, dan nilai tukar berpengaruh terhadap harga saham. Sedangkan inflasi tidak berpengaruh terhadap harga saham. Namun secara simultan ROE, DER, inflasi, dan nilai tukar berpengaruh terhadap harga saham. Dengan demikian, rasio keuangan dan kondisi makro tersebut dapat digunakan sebagai indikator penting dalam pengambilan keputusan investasi.

Kata Kunci: Harga Saham, *Return On Equity*, *Debt to Equity Ratio*, Inflasi, Nilai Tukar

ABSTRACT

Thesis with the title “The Effect of Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), Inflation, and Exchange Rates on Stock Prices in Manufacturing Companies Listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the 2020-2023 Period” was written by Mita Dila Rahayu, NIM. 126406211038, supervisor Ahmad Syaichoni, M.Sy.

The share price is the selling price that comes from one investor to another. Stock prices basically always fluctuate depending on the ups and downs of supply and demand levels. Changes in the rise and fall of stock prices are influenced by internal factors or also called fundamental factors originating from within the company shown in the company's financial statements, and external factors related to the economic conditions of a country.

This study aims to test: 1) The effect of Return On Equity (ROE) on stock prices in manufacturing companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2020-2023. 2) The effect of Debt to Equity Ratio (DER) on stock prices in manufacturing companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2020-2023. 3) The effect of inflation on stock prices in manufacturing companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2020-2023. 4) The effect of exchange rates on stock prices in manufacturing companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2020-2023. 5) The effect of Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), inflation, and exchange rates simultaneously on stock prices in manufacturing companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the period 2020-2023.

This study uses quantitative research with associative research type. The technique used in sampling in this study was purposive sampling. The number of samples used in this study amounted to 8 samples, namely industrial manufacturing companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) in 2020-2023. In the next stage, the data was analyzed using panel data regression to prove the research hypothesis.

The results of this study indicate that partially ROE, DER, and exchange rates affect stock prices. While inflation does not affect stock prices. However, simultaneously ROE, DER, inflation, and exchange rates affect stock prices. Thus, these financial ratios and macro conditions can be used as important indicators in making investment decisions.

Keywords: *Stock Price, Return On Equity, Debt to Equity Ratio, Inflation, Exchange Rate*