

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh *Return On Asset*, *Return On Equity*, *Net Profit Margin*, dan *Earning Per Share* Terhadap Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index.” ini ditulis oleh Nabila Sakina Agistia, NIM 1742143182 jurusan Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, IAIN Tulungagung dengan pembimbing Dr. Agus Eko Sujianto, SE, MM.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh sebuah fenomena mengenai analisis tentang penilaian Harga Saham merupakan hal yang mendasar untuk dijadikan acuan investor sebelum melakukan investasi. Penelitian ini dilakukan karena masih adanya hasil yang tidak relevan antara teori dengan kenyataan, yaitu kenaikan dan penurunan variabel ROA, ROE, NPM, dan EPS tidak diikuti dengan kenaikan atau penurunan Harga Saham. Rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu, (1) Apakah ROA berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham perusahaan yang terdaftar di JII? (2) Apakah ROE berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham perusahaan yang terdaftar di JII? (3) Apakah NPM berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham perusahaan yang terdaftar di JII? (4) Apakah EPS berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham perusahaan yang terdaftar di JII? (5) Apakah ROA, ROE, NPM dan EPS berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham yang terdaftar di JII?.

Penelitian ini menggunakan pendekatan Kuantitatif. Metode yang digunakan yaitu menggunakan analisis regresi linear berganda. Populasi penelitian ini adalah semua perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index selama tahun 2014-2016. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 23 perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Pengujian terhadap penelitian ini dilakukan dengan menggunakan uji asumsi klasik, terdiri dari 3 asumsi dasar, yaitu autokorelasi, multikolinearitas dan heteroskedastisitas. Selanjutnya dilakukan uji regresi untuk menentukan persamaan regresi yang menunjukkan hubungan variabel terikat yang ditentukan dengan dua atau lebih variabel bebas. Uji t digunakan untuk melihat signifikansi dari pengaruh variabel bebas secara individu terhadap variabel terikat. Dan uji F yang dilakukan untuk mengetahui apakah keempat variabel bebas secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap variabel terikat.

Hasil penelitian menunjukkan (1) ROA berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan yang terdaftar di JII, (2) ROE berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham yang terdaftar di JII, (3) NPM berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham yang terdaftar di JII, (4) EPS berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham yang terdaftar di JII (5) Secara simultan ROA, ROE, NPM, dan EPS berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham yang terdaftar di JII. Koefisien determinasi yang ditunjukkan dari nilai adjusted R-Square sebesar 0,856. Hal ini berarti bahwa 85,6% yaitu Harga Saham dapat dijelaskan oleh empat variabel independen yaitu ROA, ROE, NPM dan EPS, sedangkan sisanya 14,4% dijelaskan oleh variabel atau sebab-sebab lainnya diluar model. EPS berpengaruh dominan terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index.

Kata Kunci: Return On Asset, Return On Equity, Net Profit Margin, Earning Per Share, dan Harga Saham

ABSTRACT

This thesis entitled "The Influence of *Return On Assets, Return On Equity, Net Profit Margin, and Earning Per Share* Against Stock Price Companies Listed in the Jakarta Islamic Index." This was written by Nabila Sakina Agistia, NIM 1742143182 majoring in Sharia Economics Faculty of Economics and Islamic Business, IAIN Tulungagung with the counselor Dr. Agus Eko Sujianto, SE, MM.

This research is conducted by an analysis of the prices used by investors before investing. This research is done because there is still relationship between variables with ROA, ROE, NPM, and EPS which is not followed by price increase. The formulation of the problem in this research is, (1) Does ROA have a significant effect on Stock Price listed in JII? (2) Does ROE have a significant effect on the Share Price listed in JII? (3) Does NPM significantly influence the Share Price listed on JII? (4) Does EPS have a significant effect on the Share Price listed on JII? (5) Does ROA, ROE, NPM and EPS have a significant effect on Share Price listed on JII?

This study uses a quantitative approach. The method used is multiple linear regression analysis. The population of this study are all companies listed in the Jakarta Islamic Index during the year 2014-2016. In this study there are 23 companies listed in Jakarta Islamic Index. The test of this research is done by using classical test, consist of 3 base, that is autocorrelation, multikolinearitas and heteroskedastisitas. Selanjutnya done regression test to determine regression equation showing different relation with one or more independent variable. Test to know the significance of the variables that influence the individual to the variable. And F test is done to know whether the variables can be used together.

The results showed (1) negative and significant ROA to stock price listed in JII, (2) ROE positive and significant to stock price recorded at JII, (3) NPM positive and significant to stock price given in JII, (4)) EPS positive and significant to share price at JII (5) simultaneously, ROA, NPM, and EPS positive and significant to stock price listed in JII. The known coefficient of determination of nilia is adjusted R-Square of 0.856. This means that 85.6% are: ROA, ROE, NPM and EPS, while the remaining 14.4% with variables or other causes beyond the model. EPS effect on Share Price Companies Listed in the Jakarta Islamic Index.

Keywords: Return On Asset, Return On Equity, Net Profit Margin, Earning Per Share, and Stock Prices