

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, *Price Earning Ratio*, dan *Return On Investment* Terhadap Harga Saham Syariah Pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index” ini ditulis oleh Melynda Andrianti, NIM. 1742143166, jurusan Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, IAIN Tulungagung dengan pembimbing Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., MM.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh fenomena bahwa harga saham tergantung pada keputusan calon investor untuk bertransaksi di Bursa Efek. Para investor melihat prospek pendapatan perusahaan di masa yang akan datang yang bisa dianalisis dari laporan keuangan yang dikeluarkan perusahaan disetiap akhir tahun. Semakin banyak investor melakukan permintaan terhadap saham, harga saham akan naik dan sebaliknya. Dalam hal ini peneliti menghubungkan pergerakan harga saham dengan nilai DER, PER dan ROI. Rumusan masalah dalam penulisan skripsi ini adalah 1) Apakah *Debt to Equity Ratio* berpengaruh terhadap harga saham ? 2) Apakah *Price Earning Ratio* berpengaruh terhadap harga saham ? 3) Apakah *Return On Investment* berpengaruh terhadap harga saham ? 4) Apakah *Debt to Equity Ratio*, *Price Earning Ratio* dan *Return On Investment* berpengaruh terhadap harga saham ?

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Pengambilan sampel dengan teknik *non probability sampling*. Sementara metodenya menggunakan *purposive sampling*. Sumber data yang digunakan adalah sekunder, dan merupakan data panel yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar dalam JII tahun 2014-2016. Pada penelitian ini menggunakan metode analisis uji regresi linier berganda, uji t dan uji f. Populasi sebanyak 30 perusahaan dan di peroleh sampel sebanyak 22 perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa 1) Variabel DER secara parsial berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Harga Saham. 2) Variabel PER secara parsial berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Harga Saham. 3) Variabel ROI secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap Harga Saham. 4) Pengujian secara simultan variabel DER, PER, dan ROI secara bersama-sama berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : Harga Saham, *Debt to Equity Ratio*, *Price Earning Ratio* dan *Return On Investment*.

ABSTRACT

This thesis entitled "The Effect of Debt to Equity Ratio, Price Earning Ratio, and Return On Investment Against Sharia Stock Price On Companies Registered in Jakarta Islamic Index" was written by Melynda Andrianti, NIM. 1742143166, majoring in Sharia Economics Faculty of Economics and Islamic Business, IAIN Tulungagung with the counselor Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., MM.

This research is based on the phenomenon that the stock price depends on the decision of the prospective investor to transact on the Stock Exchange. Investors see future earnings prospects that can be analyzed from the company's financial statements at the end of each year. The more investors make the demand for the stock, the stock price will go up and vice versa. In this case researchers connect the movement of stock prices with the value of DER, PER and ROI. The formulation of the problem in writing this thesis is 1) Does Debt to Equity Ratio effect on stock prices? 2) Does Price Earning Ratio affect stock prices? 3) Does Return On Investment affect stock prices? 4) Does Debt to Equity Ratio, Price Earning Ratio and Return On Investment affect stock prices?

This study uses a quantitative approach with the type of associative research. Sampling with non probability sampling technique. While the method uses purposive sampling. The data source used is secondary and is a panel data obtained from annual financial statements of companies listed in JII in 2014-2016. In this study using multiple linier regression analysis method, t test and f test. The population of 30 companies and in the sample obtained as many as 22 companies. The result of research shows that 1) DER variable is negatively insignificant to stock price. 2) PER variable is positively insignificant to stock price. 3) ROI variable partially have a significant positive effect on Stock Price. 4) The simultaneous test of DER, PER, and ROI variables together have a significant positive effect on stock prices.

Keywords: Stock Price, Debt to Equity Ratio, Price Earning Ratio and Return On Investment.