

ABSTRAK

Farida Rahmawati, 1620210138, Pengaruh *Return On Asset*, *Return On Equity*, dan *Earning Per Share* terhadap Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Tahun 2016-2018, Skripsi, Fakultas Ekonomi dan bisnis Islam / Ekonomi Syari'ah IAIN Kudus, 2020.

Harga saham merupakan salah satu informasi penting yang harus dianalisis oleh para investor dalam mengambil keputusan investasi. Rasio keuangan seperti *return on asset*, *return on equity*, dan *earning per share* dapat digunakan para investor untuk menganalisa harga saham.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on asset*, *return on equity*, dan *earning per share* terhadap harga saham. Pendekatan yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Objek penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* selama tahun 2016-2018.

Penelitian ini menggunakan metode pengumpulan data yaitu metode sampel purposif (*purposive sampling*). Sedangkan teknik pengumpulan data adalah metode dokumenter data dari laporan keuangan 18 perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2016-2018. Serta analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: **Pertama**, *return on asset* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Hal ini dapat dilihat dari hasil pengujian yang menunjukkan nilai $\text{prob} < 0,05$ yaitu 0,0272 dan koefisien regresi variabel *return on asset* 0,066 yang bernilai positif. **Kedua**, *return on equity* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini dapat dilihat dari hasil pengujian yang menunjukkan nilai $\text{prob.} > 0,05$ yaitu 0,5175. **Ketiga**, *earning per share* memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Hal ini dapat dilihat dari hasil pengujian yang menunjukkan nilai $\text{prob.} < 0,05$ yaitu 0,0199 dan koefisien regresi variabel *earning per share* -0,0009 yang bernilai negatif. **Keempat**, seluruh variabel *Return on Asset*, *Return on Equity* dan *Earning Per Share* tersebut berpengaruh secara bersama-sama terhadap harga saham. Hal ini dapat dilihat berdasarkan hasil pengujian simultan (Uji F) menunjukkan $\text{prob. (F.Statistic)} < 0,05$. Sehingga mendapatkan hasil H_1 diterima, H_2 ditolak, H_3 diterima dan H_4 diterima.

Kata Kunci : *Return On Asset*, *Return On Equity*, *Earning Per Share* dan Harga Saham