

## **ABSTRACT**

*The development of sharia capital markets shows progress along with An increase in the index shown in the Jakarta Islamic Index. (JII). Return Shares remain the main focus of investors in sharia capital market investments. The objective to be achieved in this research is to analyze the factors - factors that affect the stock return of listed companies Jakarta Islamic Index (JII). The sample used is 12 companies registered in JII during observation period 2011 - 2015. "Effect Analysis of NPM, DER and PER on Return of Shares Registered at Jakarta Islamic Index (JII) Period 2011 - 2015". The independent variables used are NPM, DER, and PER. The method of analysis used is multiple linear regression using SPSS Version 20 software aid. The results showed that only NPM and PER have a significant effect on stockreturn.*

*Keywords: NPM, DER, PER and Stock Return.*



## ABSTRAK

Perkembangan pasar modal syariah menunjukkan kemajuan seiring dengan meningkatnya indeks yang ditunjukkan dalam *Jakarta Islamic Index*. (JII). *Return* saham tetap menjadi fokus utama investor dalam beinvestasi di pasar modal syariah. Tujuan yang hendak dicapai dalam penelitian ini adalah untuk menganalisis faktor - faktor yang mempengaruhi *return* saham perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII). Sampel yang digunakan adalah 12 perusahaan yang terdaftar di JII selama periode amatan 2011 - 2015. “**Analisis Pengaruh NPM, DER dan PER Terhadap Return Saham Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2011 – 2015**” . Variabel independen yang digunakan adalah NPM, DER, dan PER. Metode analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan menggunakan bantuan *software* SPSS Versi 20. Hasil penelitian menunjukkan hanya NPM dan PER yang berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: Rasio Keuangan, Profitabilitas, Solvabilitas, *Return* Saham.

