

## **ABSTRACT**

*This paper has a purpose to analyze factors that determine stock prices at companies listed in Jakarta Islamic Index (JII) for the period 2012-2016. Based on problem identification, there are several factors connected with stock prices, among which are market ratio (EPS & PER), profitability ratio (ROA & NPM), and systematic risk (Beta). The method used in this research is quantitative descriptive, with collection through library. Data used in this research are secondary data consist of Financial Statement and Stock Prices at companies listed in Jakarta Islamic Index (JII) for the period 2012-2016. The research method using multiple linear regression, and using program SPSS Statistics 23 to process the data. From writing result can conclude that EPS is a factor that has a significant positive effect on stock prices and NPM is a factor that has a significant negative effect on stock prices.*

*Keywords: Stock Price, Earning per Share, Price Earning Ratio, Return on Asset, Net Profit Margin, Systematic Risk, Jakarta Islamic Index*



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor penentu harga saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2012-2016. Berdasarkan identifikasi masalah, terdapat beberapa faktor yang berhubungan dengan harga saham, diantaranya adalah rasio pasar (EPS & PER), rasio profitabilitas (ROA & NPM) dan risiko sistematis (Beta). Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif kuantitatif dengan metode pengumpulan data melalui studi pustaka. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan dan harga saham perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2012-2016. Metode penelitian menggunakan regresi linear berganda, sedangkan pengolahan data menggunakan program *SPSS Statistics 23*. Dari hasil penelitian tersebut dapat diketahui bahwa EPS merupakan faktor yang berpengaruh signifikan positif terhadap harga saham dan NPM merupakan faktor yang berpengaruh signifikan negatif terhadap harga saham.

Kata Kunci: Harga Saham, *Earning per Share*, *Price Earning Ratio*, *Return on Asset*, *Net Profit Margin*, Risiko Sistematis, *Jakarta Islamic Index*

