

RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh faktor fundamental dan resiko ekonomi terhadap return saham syariah. Objek penelitian adalah perusahaan yang sahamnya tercatat di *Jakarta Islamic Index (JII)*. Metode pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini adalah ROA, NPM, DER, PBV, dan Kurs. Pengujian hipotesis menggunakan analisis persamaan regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan ROA, NPM, DER, PBV, dan Kurs secara simultan berpengaruh signifikan terhadap return saham. Secara parsial, hanya kurs yang mempengaruhi return saham secara signifikan sedangkan variabel lainnya tidak. Kurs merupakan variabel bebas yang mewakili resiko ekonomi. Nilai koefisien determinasi menunjukkan bahwa pengaruh faktor fundamental dan resiko ekonomi terhadap return saham syariah hanya sebesar 14,2% sedangkan sisanya sebesar 85,8% dijelaskan oleh sebab-sebab lain diluar model regresi penelitin ini.

Kata kunci: ROA, NPM, DER, PBV, Kurs, dan Return Saham

SUMMARY

This study aimed to examine the effect of the influence of fundamental factors and economic risk on stock returns sharia. The object of research is a company whose shares are listed in the Jakarta Islamic Index (JII). The sampling method using purposive sampling. The independent variables used in this study is ROA, NPM, DER, PBV, and Exchange. Hypothesis testing using multiple linear regression analysis.

The results showed ROA, NPM, DER, PBV, and exchange rate simultaneously significant effect on stock returns. Partially, only the exchange rates significantly affect stock returns while the other variables. Exchange rate is the independent variable that represents economic risk. The coefficient of determination shows that the influence of fundamental factors and economic risks to the return of Islamic stocks amounted to only 14.2% while the remaining 85.8% is explained by other causes outside the regression model this experiment.

Keywords: ROA, NPM, DER, PBV, exchange rate, dan stock returns