

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh analisis ekonomi yang diproksikan dengan Inflasi dan Tingkat Suku Bunga dan analisis perusahaan yang diproksikan dengan *Current Ratio*, *Return On Asset*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset Turnover* dan *Earning Per Share* serta Resiko Sistematis terhadap *Return Saham*.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Jakarta *Islamic Index (JII)* pada periode 2008-2015. Metode yang digunakan dalam pengambilan sampel adalah metode *purposive sampling* sehingga berdasarkan kriteria yang telah ditentukan maka diperoleh sampel sebanyak 4 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan alat bantu aplikasi SPSS (*Statistical Program for Social Science*).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai t hitung sebesar -2,913 dan tingkat signifikansi sebesar 0,008. Tingkat Suku Bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai t hitung sebesar -2,785 dan tingkat signifikansi sebesar 0,011. *Earning Per Share* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai t hitung sebesar 1,953 dan tingkat signifikansi sebesar 0,043. Resiko Sistematis berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai t hitung sebesar 0,460 dan tingkat signifikansi sebesar 0,036. Sedangkan *Current Ratio*, *Return On Asset*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Asset Turnover* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci: Inflasi, Tingkat Suku Bunga, *Earning Per Share*, Resiko Sistematis, *Return Saham*

ABSTRACT

This research is meant to examine the influence of economic analysis which is proxy by the inflation and the interest rates and company analysis is proxy with Current Ratio, Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover and Earnings Per Share also Systematic risk to the stock return.

The population of this research is all companies which are listed at Jakarta Islamic Index (JII) in 2008-2015 periods. The sample collection method has been done by using purposive sampling so that based on the criteria 4 companies have been determined as samples. The analysis technique has been carried out by using multiple linear regressions analysis with the application instrument of the SPSS (Statistical Program for Social Science).

The result of the research shows that inflation has significant and negative influence to the stock return with the value of t count is 2.913 and its significant level is 0.008. The interest rates has significant and negative to the stock return with the value of t count is -2.785 and the significance value is 0.011. Earnings per Share has significant and positive influence to the stock return with the value of t count is 1.953 and the significance level is 0.043. Systematic risk has significant and positive influence to the stock return with the value of t count is 0.460 and the significance level is 0.036. Meanwhile, Current Ratio, Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Total Asset Turnover does not have any significant influence to the stock return.

Keywords: Inflation, Interest Rates Level, Earnings per Share, Systematic Risk, Stock Return.