

## ABSTRAK

Nama : Diya Annisa  
Program Studi : Manajemen  
Judul : Dampak Rasio Keuangan dan Makro Ekonomi Terhadap  
*Return Saham Jakarta Islamic Index 70* di Bursa Efek Indonesia

*Jakarta Islamic Index 70* (JII70) merupakan indeks saham syariah yang terdiri dari 70 saham syariah paling likuid yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dampak Profitabilitas (ROA), *Leverage* (DER), Likuiditas (CR), Inflasi, Kurs dan *BI Rate* terhadap *Return Saham Jakarta Islamic Index 70* di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2022. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*, dimana dari 114 populasi terdapat 23 perusahaan yang dijadikan sampel. Metode analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan *Fixed Effect Model (FEM)* dengan menggunakan bantuan perangkat lunak *Eviews 12*. Data yang digunakan dalam penelitian diakses melalui website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id), [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id) dan [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ROA berdampak negatif dan signifikan terhadap *return* saham, DER berdampak positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, CR berdampak negatif dan signifikan terhadap *return* saham, Inflasi berdampak negatif dan signifikan terhadap *return* saham, Kurs berdampak positif dan signifikan terhadap *return* saham, *BI Rate* berdampak positif dan signifikan terhadap *return* saham.

**Kata Kunci** : *Return Saham*, Profitabilitas (ROA), *Leverage* (DER), Likuiditas (CR), Inflasi, Kurs dan *BI Rate*

## **ABSTRACT**

*Name : Diya Annisa  
Studi Program : Manajemen  
Title : The Impact of Financial and Macroeconomic Ratios on Jakarta Islamic Index 70 Stock Returns on the Indonesian Stock Exchange*

*Jakarta Islamic Index 70 (JII70) is a sharia stock index consisting of the 70 most liquid sharia stocks listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI). This research aims to determine the impact of Profitability (ROA), Leverage (DER), Liquidity (CR), Inflation, Exchange Rate and BI Rate on the Jakarta Islamic Index 70 Stock Return on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2022 period. The sampling technique used in this research was purposive sampling, where from a population of 114 there were 23 companies sampled. The data analysis method in this research uses panel data regression analysis with the Fixed Effect Model (FEM) using Eviews 12 software. The data used in the research is accessed via the websites [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) , [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id) and [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com) . The results of this research show that ROA has a negative and significant impact on stock returns, DER has a positive and insignificant impact on stock returns, CR has a negative and significant impact on stock returns, inflation has a negative and significant impact on stock returns, the exchange rate has a positive and significant impact on stock returns. , BI Rate has a positive and significant impact on stock returns.*

*Keywords: Stock Return, Profitability (ROA), Leverage (DER), Liquidity (CR), Inflation, Exchange Rate and BI Rate*