

ABSTRAK

Salah satu produk syariah di Bursa Efek Indonesia adalah saham syariah. Saham syariah merupakan saham yang produk dan operasionalnya tidak bertentangan dengan *syariat* islam. Kinerja perdagangan saham syariah di Bursa Efek Indonesia (BEI) diwakili oleh saham-saham yang tergabung dalam *Jakarta Islamic index* (JII). Pada saham JII terjadi fluktuasi harga dan juga ada *fenomena gap* antara teori dan realitas yang ada. Pada dasarnya ketika ROI, EPS, NPM dan volume perdagangan mengalami kenaikan, maka akan diikuti juga oleh kenaikan harga saham. Akan tetapi pada kenyataannya penurunan ROI, EPS, NPM dan volume perdagangan justru harga saham mengalami kenaikan. Pada saat EPS mengalami kenaikan, justru harga saham mengalami penurunan. Tujuan penelitian ini adalah menguji bagaimana pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Investment* (ROI), *Earning Per Share* (EPS), *Devidend Payout Ratio* (DPR), *Net Profit Margin* (NPM), volume perdagangan terhadap harga saham dalam Jakarta Islamic Index.

Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan beberapa kriteria tertentu. Sampel yang digunakan adalah 33 perusahaan *go public* yang pernah masuk dalam *Jakarta Islamic Index* periode 2008-2012. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif, Uji asumsi klasik (Uji Normalitas, Uji Multikolinearitas, Uji Autokorelasi, Uji Heteroskedastisitas), analisis regresi linier berganda, Uji hipotesis (Uji *F-statistic*, Uji *t-statistic*, Uji Koefisien Determinasi).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa DER, ROI, EPS, DPR, NPM dan volume perdagangan secara simultan mempengaruhi harga saham. Secara parsial DER berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham, ROI berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham, EPS berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, DPR berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham, NPM berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap harga saham, volume perdagangan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: Harga Saham, DER, ROI, EPS, DPR, NPM, Volume Perdagangan