

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk menguji beberapa faktor yang dapat mempengaruhi *return* saham syariah pada indeks Jakarta Islamic Index (JII). Penelitian ini menguji variabel makro ekonomi global dan domestik serta faktor mikro ekonomi. Variabel tersebut adalah suku bunga, *Dow Jones Islamic Market Index* (DJIM), profitabilitas, dan *leverage*. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan periode tahunan, jumlah data yaitu 19 saham, dan jumlah sampel yang digunakan adalah 95 dengan teknik *purposive sampling*. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dengan program SPSS 24.0.

Hasil penelitian dengan menggunakan regresi berganda menunjukkan hasil bahwa DJIM berpengaruh positif (+) terhadap *return* saham. Profitabilitas berpengaruh positif (+) terhadap *return* saham dan *leverage* memiliki pengaruh negatif (-) terhadap *return* saham. Suku bunga tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci : JII, DJIM, suku bunga, profitabilitas, *leverage*, *return*, *purposive sampling* , Regresi Berganda

ABSTRACT

This research was conducted to examine several factors that can influence Islamic stock returns on the Jakarta Islamic Index (JII) index. This study examines global and domestic macroeconomic variables and microeconomic factors. These variables are interest rates, Dow Jones Islamic Market Index (DJIM), profitability, and leverage. This study uses sectional data with annual periods, the number of data is 19 shares, and the number of samples used is 95 with porous sampling technique. The method used in this study is multiple regression analysis with the SPSS 24.0 program.

The results of the study using multiple regression showed that DJIM had a positive (+) effect on stock returns. Profitability has a positive (+) effect on stock returns and leverage has a negative influence (-) on stock returns. Interest rates have no effect on stock returns.

Keywords: *JII, DJIM, interest rates, profitability, leverage, return, positive sampling, multiple regression*