

ABSTRAK

PENGARUH *NET PROFIT MARGIN* DAN *CURRENT RATIO* TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN DI JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2008-2012

DWITA FEBRYLIA ANGGITA DEWI

Kata Kunci: *Net Profit Margin*, *Current Ratio*, Harga Saham.

Pasar Modal syariah menjadi cara alternatif bagi investor dalam penggunaan saham dengan cara penghimpunan dana, pasar modal juga menjadi lembaga perantara antara pihak investor dengan perusahaan yang mengeluarkan saham di *Jakarta Islamic Index*. Informasi bersifat fundamental menjadi tujuan investor dalam pemilihan saham dengan menganalisa laporan keuangan pada suatu perusahaan, agar dapat mengoptimalkan *return* yang diterima. Investor umumnya menggunakan teknik analisis rasio. Rasio *net profit margin* dan *current ratio* diharapkan dapat mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dan membayar kewajibannya dengan kondisi perubahan harga saham yang fluktuatif pada masing-masing perusahaan.

Berkaitan dengan latar belakang masalah maka dapat dirumuskan masalah seperti, bagaimana *Net Profit Margin*, *Current Ratio* dan Harga Saham pada perusahaan di JII periode 2008-2012? Bagaimana pengaruh *Net Profit Margin* dan *Current Ratio* secara parsial dan simultan terhadap perubahan Harga Saham pada perusahaan di JII periode 2008-2012? Dengan tujuan, Untuk mengetahui *Net Profit Margin*, *Current Ratio* dan Harga Saham pada perusahaan di JII periode 2008-2012 dan Untuk mengetahui pengaruh *Net Profit Margin* dan *Current Ratio* secara parsial dan simultan terhadap perubahan Harga Saham pada perusahaan di JII periode 2008-2012.

Metode penelitian menggunakan metode asosiatif. Dalam pengolahan dan menganalisis data serta membuat kesimpulan menggunakan uji asumsi klasik, analisis regresi berganda, koefisien determinasi, dan pengujian hipotesis menggunakan uji t dan uji F data diperoleh menggunakan data sekunder yaitu laporan keuangan pertahun dimulai dari periode 2008 hingga periode 2012 pada perusahaan-perusahaan yang tercatat di *Jakarta Islamic Index* (JII) .

Berdasarkan hasil uji hipotesis menggunakan tingkat signifikansi 5% maka secara parsial menunjukkan bahwa rasio NPM diperoleh nilai $t_{hitung} (0,429) < t_{tabel} (2,05183)$ maka rasio NPM tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham dan CR memperoleh nilai $t_{hitung} (-1,935) < t_{tabel} (-2,05183)$ maka CR tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan harga saham dengan koefisien determinasi NPM 7% dan CR 11% . Begitupun hasil penelitian secara simultan menggunakan tingkat signifikansi 5% diperoleh nilai $F_{hitung} (2,015) < F_{tabel} (3,35)$ maka secara simultan NPM dan CR tidak berpengaruh signifikan terhadap perubahan pada harga saham dengan koefisien determinasi 13%.