

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa berpengaruhnya *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Assets* (ROA) terhadap *Return Saham* dengan Risiko Sistematis sebagai moderator. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index selama periode 2017-2019. Sedangkan sampel penelitian yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Pefindo. Teknik pengumpulan data yaitu menggunakan studi kepustakaan, dokumentasi dan riset internet.

Berdasarkan hasil penelitian ini maka : *Price Earning Ratio* (PER) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham Syariah*, *Return On Assets* (ROA) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham Syariah*, *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return On Assets* (ROA) secara bersama-sama tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham Syariah*, Risiko Sistematis memperlemah hubungan *Price Earning Ratio* (PER) dengan *Return Saham Syariah* serta Risiko Sistematis memperkuat hubungan antara *Return On Assets* (ROA) dengan *Return Saham Syariah*.

Kata Kunci : *Price Earning Ratio* (PER), *Return On Assets* (ROA), *Return Saham Syariah*, dan Risiko Sistematis

ABSTRACT

This study aims to determine how influential Price Earning Ratio (PER) and Return on Assets (ROA) on Sharia Stock Returns with Systematic Risk as moderator. The population in this study are companies listed on the Jakarta Islamic Index for the 2017-2019 period. While the research sample used is secondary data obtained from the company's financial reports in Bursa Efek Indonesia and PEFINDO. Data collection techniques are using literature study, documentation and internet research.

Based on the results of this study, Price Earning Ratio (PER) has no significant effect on Sharia Stock Return, Return on Assets (ROA) has no significant effect on Sharia Stock Return, Price Earning Ratio (PER) and Return On Assets (ROA) together does not have a significant effect on Sharia Stock Return, Systematic Risk weakens the relationship between Price Earning Ratio (PER) and Sharia Stock Return and Systematic Risk strengthen the relationship between Return On Assets (ROA) and Sharia Stock Return.

Keywords: Price Earning Ratio (PER), Return On Assets (ROA), Sharia Stock Return, and Systematic Risk