

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Kapitalisasi Pasar, *Debt to Equity Ratio* (DER), *Current Ratio* (CR) dan *Return on Asset* (ROA) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Indeks Saham LQ45” ditulis oleh Candra Dicky Kurniawan, NIM 12406173030, pembimbing Hj. Amalia Nuril Hidayati, S.E., M.Sy.

Penelitian ini dilatar belakangi penurunan *Return Saham* pada perusahaan indeks saham LQ45 tahun 2018 sampai 2020. *Return* saham merupakan kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan keuntungan pada tingkat penjualan aset dan modal saham tertentu. Sehingga setiap perusahaan ingin mendapatkan keuntungan yang besar, maka diperlukannya pengelolaan kapitalisasi pasar dan rasio keuangan untuk meningkatkan *return* saham.

Rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu (1) Apakah kapitalisasi pasar berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan indeks saham LQ45? (2) Apakah DER berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan indeks saham LQ45? (3) Apakah CR berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan indeks saham LQ45? (4) Apakah ROA berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan indeks saham LQ45? (5) Apakah kapitalisasi pasar, DER, CR dan ROA secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan indeks saham LQ45?.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, jenis penelitian asosiatif dan sumber data adalah data sekunder dengan jumlah sampel 10 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Pengolahan data dalam penelitian ini menggunakan *E-views* 10 dengan teknik analisis regresi data panel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Kapitalisasi Pasar berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* saham pada Perusahaan Indeks Saham LQ45, (2) DER berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* saham pada Perusahaan Indeks Saham LQ45, (3) CR tidak berpengaruh terhadap *Return* saham pada Perusahaan Indeks Saham LQ45, (4) ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* saham pada Perusahaan Indeks Saham LQ45, (5) Kapitalisasi Pasar, DER, CR dan ROA secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* Saham pada Perusahaan Indeks Saham LQ45.

Kata Kunci: Kapitalisasi Pasar, Rasio Keuangan, DER, CR, ROA, Return Saham dan Regresi Data Panel.

ABSTRACT

Thesis entitled "The Effect of Market Capitalization, Debt to Equity Ratio (DER), Current Ratio (CR) and Return on Assets (ROA) Against Stock Returns in LQ45 Stock Index Companies" written by Candra Dicky Kurniawan, NIM 12406173300, supervisor Hj. Amalia Nuril Hidayati, S.E., M.Sy.

This research is motivated by a decrease in stock returns in LQ45 stock index companies from 2018 to 2020. Stock returns are the ability of a company to generate profits at a certain level of asset sales and share capital. So that every company wants to get big profits, it is necessary to manage market capitalization and financial ratios to increase stock returns.

The formulation of the problem in this study are (1) Does market capitalization affect stock returns in LQ45 stock index companies? (2) Does DER affect stock returns in LQ45 stock index companies? (3) Does CR affect stock returns in LQ45 stock index companies? (4) Does ROA affect stock returns in LQ45 stock index companies? (5) Do market capitalization, DER, CR and ROA simultaneously affect stock returns in LQ45 stock index companies?.

This study uses a quantitative approach, the type of associative research and the data source is secondary data with a sample of 10 companies. The sampling technique used was purposive sampling. Data processing in this study using E-views 10 with panel data regression analysis techniques.

The results show that: (1) Market Capitalization has a positive and significant effect on stock returns in LQ45 Stock Index Companies, (2) DER has a positive and significant effect on stock returns on LQ45 Stock Index companies, (3) CR has no effect on stock returns in LQ45 Stock Index Companies. LQ45 Stock Index Companies, (4) ROA has a positive and significant effect on stock returns on LQ45 Stock Index Companies, (5) Market Capitalization, DER, CR and ROA simultaneously have a positive and significant effect on Stock Returns on LQ45 Stock Index Companies.

Keywords: Market Capitalization, Financial Ratios, DER, CR, ROA, Stock Return and Panel Data Regression