

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Fundamental, Kapitalisasi Pasar dan *Dividen* Terhadap *Return* Saham di Indeks Saham Syariah Indonesia” ini ditulis oleh Alya Pungky NIM. 12401183282, Dosen pembimbing Rendra Erdkhadifa, M.Si.

*Return* saham memiliki peran penting bagi perusahaan dan investor karena pertumbuhan *return* saham akan mempengaruhi harga saham serta prospek perusahaan. *Return* saham menjadi cerminan bagi para investor terhadap suatu tingkat keberhasilan perusahaan dalam pengelolaan keuangannya. Tinggi rendahnya *return* saham pada suatu perusahaan dapat dijadikan sebagai tolak ukur para investor dalam berinvestasi. Perolehan *return* saham yang diperoleh investor berkaitan dengan seberapa mampukah perusahaan dalam menetapkan harga saham, sehingga apabila sistem pengelolaan keuangan perusahaan baik maka perusahaan dapat dengan mudah untuk menetapkan harga saham. Apabila perusahaan mampu menetapkan harga saham yang tinggi maka perusahaan dapat menciptakan *return* saham yang tinggi. Sebaliknya apabila perusahaan tidak dapat mengelola keuangan dan memiliki tingkat hutang yang tinggi maka perusahaan akan sulit dalam menetapkan harga, sehingga *return* saham yang diperoleh tidak maksimal. *Return* saham pada Indeks Saham Syariah Indonesia tidak terlepas dari faktor-faktor yang dapat mempengaruhinya yaitu faktor internal dan eksternal. Faktor internal merupakan faktor yang berada di dalam perusahaan yang masih bisa dikendalikan oleh pihak perusahaan, faktor tersebut berhubungan dengan hutang atau fundamental, kapitalisasi pasar, dan *dividen*. Faktor eksternal merupakan faktor yang berada diluar perusahaan yang tidak bisa dikendalikan oleh pihak perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya pengaruh secara signifikan diantara salah satu variabel fundamental, kapitalisasi pasar, dan *dividen* yang berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham di Indeks Saham Syariah Indonesia dan pengaruh secara parsial variabel fundamental, kapitalisasi pasar dan *dividen* terhadap *return* saham. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif jenis penelitian assosiatif. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, berupa laporan keuangan perusahaan ISSI periode 2020. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan uji multikolinearitas, analisis regresi linier berganda, uji parsial dan uji serentak dan uji asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukan: Tidak terdapat salah satu diantara variabel fundamental, kapitalisasi pasar dan *dividen* yang berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham di ISSI. Fundamental, kapitalisasi pasar dan *dividen* berpengaruh tidak secara signifikan terhadap *return* saham di ISSI. Secara parsial fundamental berpengaruh tidak secara signifikan terhadap *return* saham di ISSI. Secara parsial kapitalisasi pasar berpengaruh tidak secara signifikan terhadap *return* saham di ISSI. Secara parsial *dividen* berpengaruh tidak secara signifikan terhadap *return* saham di ISSI.

**Kata Kunci:** Fundamental, Kapitalisasi Pasar, *Dividen*, *Return* Saham

## **ABSTRACT**

*Thesis with the title "The Effect of Fundamentals, Market Capitalization and Dividends on Stock Returns in the Indonesian Sharia Stock Index" was written by Alya Pungky NIM. 12401183282, Advisor Rendra Erdkhadifa, M.Sc.*

*Stock returns have an important role for companies and investors because the growth of stock returns will affect stock prices and company prospects. Stock returns are a reflection for investors of a company's level of success in financial management. The high and low stock returns in a company can be used as a benchmark for investors to invest. The stock return obtained by investors is related to how capable the company is in setting stock prices, so that if the company's financial management system is good, the company can easily set stock prices. If the company is able to set a high stock price, the company can create high stock returns. On the other hand, if the company cannot manage finances and has a high level of debt, the company will find it difficult to set prices, so that the stock returns obtained are not optimal. Stock returns on the Indonesian Sharia Stock Index cannot be separated from the factors that can influence it, namely internal and external factors. Internal factors are factors within the company that can still be controlled by the company, these factors are related to debt or fundamentals, market capitalization, and dividends. External factors are factors that are outside the company that cannot be controlled by the company.*

*This study aims to determine whether or not there is a significant influence between one of the fundamental variables, market capitalization, and dividends that have a significant effect on stock returns in the Indonesian Sharia Stock Index and the partial effect of fundamental variables, market capitalization and dividends on stock returns. This study uses a quantitative approach to associative research. The type of data used in this study is secondary data, in the form of ISSI's financial statements for the period 2020. The data analysis used in this study uses multicollinearity test, multiple linear regression analysis, partial test and simultaneous test and classical assumption test.*

*The results of the study show: There is no one of the fundamental variables, market capitalization and dividends that have a significant effect on stock returns at ISSI. Fundamentals, market capitalization and dividends have no significant effect on stock returns at ISSI. Partially, fundamentals have no significant effect on stock returns at ISSI. Partially, market capitalization have no significant effect on stock returns at ISSI. Partially, dividends have no significant effect on stock returns at ISSI.*

**Keywords:** Fundamentals, Market Capitalization, Dividend, Stock Return