

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio Likuiditas, Profitabilitas, Aktivitas, dan Leverage Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2018 – 2021” ini ditulis oleh Muhammad Haqul Yaqin, NIM 12406193275, pembimbing Citra Mulya Sari, M.E. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh terkenalnya paradigma yang sering diperbincangkan oleh investor dalam dunia investasi, khususnya pada saham, yaitu “*high risk high return*”, saham menjanjikan tingkat keuntungan yang tinggi namun juga memiliki resiko yang tinggi pula. Guna meminimalisir resiko, investor dapat menggunakan teknik fundamental yang diaplikasikan dengan rasio keuangan untuk memprediksi *return* saham dimasa mendatang. Pergerakan rasio keuangan menjadi urgensi yang penting, karena rasio keuangan sangat kuat dalam memprediksi *return* saham masa depan dan memiliki daya prediksi yang tinggi. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari rasio likuiditas, profitabilitas, aktivitas, dan rasio leverage terhadap *return* saham. Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah: 1) apakah rasio likuiditas, profitabilitas, aktivitas, dan *leverage* secara simultan memberikan pengaruh terhadap return saham, 2) apakah rasio likuiditas berpengaruh terhadap return saham, 3) apakah rasio profitabilitas berpengaruh terhadap return saham, 4) apakah rasio aktivitas berpengaruh terhadap return saham, 5) apakah rasio *leverage* berpengaruh terhadap return saham. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif, sumber data yang digunakan adalah data sekunder, yaitu data yang diambil berdasarkan dokumentasi dan studi pustaka yang relevan melalui jurnal, buku, artikel, dan laporan keuangan perusahaan, jumlah populasi dalam penelitian ini adalah 106 perusahaan dan dipilah menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh total sampel sebanyak 18 perusahaan. Metode analisis data menggunakan regresi linier data panel dengan bantuan aplikasi *E-views* 9. Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio likuiditas yang diukur dengan *current ratio* dan rasio profitabilitas yang diukur dengan *return on equity* tidak memberikan pengaruh terhadap return saham. Sedangkan rasio aktivitas yang diukur dengan *total asset turn over* dan rasio *leverage* yang diukur dengan *debt to equity ratio* secara parsial memiliki pengaruh terhadap return saham. Secara simultan, variabel rasio likuiditas, profitabilitas, aktivitas, dan *leverage* memiliki pengaruh terhadap return saham. Adapun hasil koefisien determinasi pada penelitian ini sebesar 29,72%.

Kata kunci: Rasio likuiditas, Rasio profitabilitas, Rasio aktivitas, Rasio *leverage*, *Return* saham

ABSTRACT

The Thesis entitled “The influence of Liquidity Ratios, Profitability, Activity, and Leverage on Stock Returns in Banking Sector Companies Listed on the IDX for the 2018 – 2021 Period” was written by Muhammad Haqul Yaqin, NIM 12406193275, Advisor of Citra Mulya Sari, M.E. This research is motivated by the well-known paradigm that is often discussed by investors in the investment world, especially in stocks, namely "high risk high return", stocks promise high returns but also have high risks as well. In order to minimize risk, investors can use fundamental techniques that are applied to financial ratios to predict stock returns in the future. The movement of financial ratios becomes an important urgency, because financial ratios are very strong in predicting future stock returns and have high predictive power. The purpose of this study was to determine the effect of liquidity ratios, profitability, activity and leverage ratios on stock returns. The formulation of the problems in this study are: 1) does the ratio of liquidity, profitability, activity, and leverage simultaneously influence stock returns, 2) does the liquidity ratio affect stock returns, 3) does the profitability ratio affect stock returns, 4) does the activity ratio affects stock returns, 5) does the leverage ratio affect stock returns. This study using a quantitative approach to the type of associative research. The data source used is secondary data, namely data taken based on documentation and relevant literature through journals, books, articles and company financial reports. The total population in this study was 106 companies and sorted using purposive sampling technique so that a total sample of 18 companies. The data analysis method uses panel data linear regression with the help of the E-views 9 application. The research results show that the liquidity ratio as measured by current ratio and profitability ratio as measured by return on equity has no effect on stock returns. Meanwhile, the activity ratio as measured by total asset turn over and the leverage ratio as measured by the debt to equity ratio partially have an influence on stock returns. simultaneously, the variables of liquidity ratios, profitability, activity, and leverage have an influence on stock returns. The results of the coefficient of determination in this study amounted to 29,72%.

Keywords: *Liquidity ratio, profitability ratio, activity ratio, leverage ratio, stock returns*

