

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio aktivitas, rasio profitabilitas dan rasio pasar terhadap *return* saham syariah yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) 2018-2022” ini ditulis oleh Hidayatul Sulastri, NIM. 12406193036, pembimbing Mega Tunjung Hapsari, M.AP.

Harapan investor dalam melakukan investasi pada saham yang diinginkan yaitu memperoleh *return*, hal inilah yang melatarbelakangi penelitian ini. Keputusan pengambilan variabel dalam penelitian ini didasari pendanaan dan investasi yang dikaitkan langsung dengan risiko yang akan dihadapi saat pengambilan untuk melakukan investasi.

Faktor fundamental seperti rasio aktivitas, rasio profitabilitas dan rasio pasar merupakan analisis yang sering digunakan investor untuk mengetahui *return* saham ketika ingin melakukan investasi kepada saham syariah. Maka dari itu penelitian ini mengangkat permasalahan pengaruh faktor fundamental, dengan tujuan untuk menganalisis pengaruh rasio aktivitas, rasio profitabilitas dan rasio pasar terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII).

Teknik yang digunakan dalam pengambilan sampel pada penelitian ini adalah *sampling purposive*. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 7 perusahaan yang terdaftar di JII pada periode 2018-2022 yang menerbitkan laporan keuangan pada 6 bulan sekali secara menyeluruh dan mengalami perubahan kinerja keuangan. Tahap selanjutnya, data keuangan dianalisis dengan regresi data panel.

Pengujian hipotesis menggunakan uji t menunjukkan bahwa variabel rasio aktivitas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sedangkan rasio profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dan rasio pasar tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Kemudian melalui uji F dapat diketahui bahwa variabel independen secara simultan berpengaruh positif terhadap variabel dependen. Hasil uji *R-square* sebesar 0.545406 hal ini berarti bahwa variabel bebas yang meliputi TATO, ROE dan PER mempengaruhi *return* saham sebesar 54,54%. Sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak diteliti pada penelitian ini.

**Kata Kunci** : *Jakarta Islamic Index*, *Return* Saham, rasio aktivitas, rasio profitabilitas, rasio pasar

## **ABSTRACT**

*This thesis entitled "The Influence of Asset Ratio, Profitability Ratio and Market Ratio on Sharia Stock Returns Listed on the Jakarta Islamic Index (JII) 2018-2022" was written by Hidayatul Sulastri, NIM. 12406193036, supervisor of Mega Tunjung Hapsari, M.AP.*

*The hope of investors in investing in the desired stock is to get a return, this is the background of this research. The decision to take variables in this study is based on funding and investment which are directly related to the risks that will be faced when making investment decisions.*

*Fundamental factors such as activity ratios, profitability ratios and market ratios are analyzes that are often used by investors to determine stock returns when they want to invest in Islamic stocks. Therefore this study raises the issue of the influence of fundamental factors, with the aim of analyzing the effect of activity ratios, profitability ratios and market ratios on stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII).*

*The technique used in sampling in this study was purposive sampling. The number of samples used in this study were 7 companies registered on JII in the 2018-2022 period which published financial reports once every 6 months as a whole and experienced changes in financial performance. In the next stage, financial data were analyzed using panel data regression.*

*Testing the hypothesis using the t test shows that the activity ratio variable has a significant effect on stock returns while the profitability ratio has no significant effect on stock returns and market ratios have no significant effect on stock returns. Then through the F test it can be seen that the independent variables simultaneously have a significant effect on the dependent variable. The R-square test result is 0.545406, this means that the independent variables which include TATO, ROE and PER affect stock returns by 54.54%. While the rest is influenced by other factors not examined in this study.*

**Keywords:** *Jakarta Islamic Index, Stock Return, activity ratios, profitability ratios and market ratios*