

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “ Pengaruh *Current Ratio*, *Return on Equity* dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index”, ini ditulis oleh Nurul Fadilah, NIM. 12406193205 jurusan Manajemen Keuangan Syariah, dengan pembimbing Prof. Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., M.M.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh salah satu faktor yang mempengaruhi berinvestasi adalah return saham. Return saham merupakan hasil yang diperoleh dari suatu investasi saham. Banyak faktor yang mempengaruhi tinggi rendahnya return saham suatu perusahaan seperti kinerja keuangan, ukuran perusahaan, laju inflasi, dan kondisi perekonomian. Kinerja keuangan dapat diukur dengan rasio keuangan yang telah ditetapkan perusahaan. Rasio keuangan merupakan teknik analisis dalam bidang manajemen keuangan yang dimanfaatkan sebagai alat ukur kondisi keuangan suatu perusahaan dalam periode tertentu. Faktor yang mempengaruhi return saham berdasarkan rasio keuangan seperti *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Debt to Equity Ratio* dan rasio keuangan lainnya.

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah 1) Pengaruh *Current Ratio* terhadap Return Saham perusahaan? 2) Pengaruh *Return on Equity* terhadap Return Saham perusahaan? 3) *Debt to Equity Ratio* terhadap Return Saham perusahaan? 4) *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Debt to Equity Ratio* terhadap Return Saham perusahaan?. Tujuan dari penelitian ini adalah 1) Untuk menguji pengaruh dari *Current Ratio* terhadap Return Saham pada Perusahaan 2) Untuk menguji pengaruh dari *Return on Equity* terhadap Return Saham pada Perusahaan 3) Untuk menguji pengaruh dari *Debt to Equity Ratio* terhadap Return Saham Perusahaan 4) Untuk menguji pengaruh dari *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Debt to Equity Ratio* terhadap Return Saham Perusahaan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Untuk teknik penelitian yang dipakai dalam pengambilan sampel adalah teknik *purposive sampling* dan jumlah populasi dalam penelitian ini adalah 30 perusahaan dengan jumlah sampel yang digunakan adalah 4 perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data panel, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan uji koefisien determinasi.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial (1) *Current Ratio* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return saham* (2) *Return on Equity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return saham* (3) *Debt to Equity Ratio* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return saham*; dan secara simultan (4) *Current Ratio*, *Return on Equity* dan *Debt to Equity Ratio* terhadap *return saham* tidak berpengaruh terhadap *return saham* pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index.

**Kata Kunci:** *Current Ratio*, *Return on Equity*, *Debt to Equity Ratio*, *Return Saham*

## **ABSTRACT**

*Thesis with the title "The Effect of Current Ratio, Return on Equity and Debt to Equity Ratio on Stock Returns in Companies Listed on the Jakarta Islamic Index", written by Nurul Fadilah, NIM. 12406193205 majoring in Sharia Financial Management, with the supervisor of Prof. Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., M.M..*

*This research is motivated by one of the factors that influence investing is stock returns. Stock return is the result obtained from a stock investment. Many factors affect the high and low stock returns of a company such as financial performance, company size, inflation rate, and economic conditions. Financial performance can be measured by financial ratios that have been set by the company. Financial ratios are analytical techniques in the field of financial management that are used as a measuring tool for the financial condition of a company in a certain period. Factors that affect stock returns based on financial ratios such as Current Ratio, Return on Equity, Debt to Equity Ratio and other financial ratios.*

*The problem formulations in this study are 1) The effect of Current Ratio on the company's Stock Return? 2) Effect of Return on Equity on the company's Stock Return? 3) Debt to Equity Ratio on the company's Stock Return? 4) Current Ratio, Return on Equity, Debt to Equity Ratio on the company's Stock Return?. The objectives of this study are 1) To examine the effect of Current Ratio on Stock Return of the Company 2) To examine the effect of Return on Equity on Stock Returns on the Company 3) To examine the effect of Debt to Equity Ratio on the Company's Stock Return 4) To examine the effect of Current Ratio, Return on Equity, Debt to Equity Ratio on the Company's Stock Return.*

*This study uses a quantitative approach with an associative research type. For the research technique used in sampling is purposive sampling technique and the population in this study were 30 companies with the number of samples used were 4 companies listed on the Jakarta Islamic Index. The data analysis technique used in this research is panel data, classical assumption test, hypothesis testing and determination coefficient test.*

*The results of this study indicate that partially (1) Current Ratio has a negative and insignificant effect on stock returns (2) Return on Equity has a positive and significant effect on stock returns (3) Debt to Equity Ratio has a negative and insignificant effect on stock returns; and simultaneously (4) Current Ratio, Return on Equity and Debt to Equity Ratio on stock returns have no effect on stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index.*

**Keywords: Current Ratio, Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Stock Return**