

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio Profitabilitas, Aktivitas, dan *Leverage* Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Periode 2019 – 2022” ini ditulis oleh Dhiyah Shabnatul Lisan, NIM 126406202109, pembimbing Dr. Deny Yudiantoro, S.AP., M.M.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pandangan para 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. Untuk 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 profitabilitas, aktivitas, dan rasio *leverage* terhadap *return* saham.

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah: 1) apakah rasio profitabilitas berpengaruh terhadap *return* saham, 2) apakah rasio aktivitas berpengaruh terhadap *return* saham, 3) apakah rasio *leverage* berpengaruh terhadap *return* saham, dan 4) apakah rasio profitabilitas, aktivitas, dan *leverage* secara simultan memberikan pengaruh terhadap *return* saham.

Pada 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 13.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa rasio profitabilitas yang diukur dengan *return on equity* tidak memberikan pengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan rasio aktivitas yang diukur dengan *total asset turn over* berpengaruh positif terhadap *return* saham dan rasio *leverage* yang diukur dengan *debt to equity ratio* secara parsial memiliki pengaruh negatif terhadap *return* saham. Secara simultan, variabel rasio profitabilitas, aktivitas, dan *leverage* memiliki pengaruh positif terhadap *return* saham. Adapun hasil koefisien determinasi pada penelitian ini sebesar 69,72%.

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

ABSTRACT

The thesis with the title "The Influence of Profitability, Activity and Leverage Ratios on Stock Returns in Banking Sector Companies Listed on the IDX for the 2019 - 2022 Period" was written by Dhiyah Shabnatul Lisan, NIM.126406202109 supervisor Dr. Deny Yudiantoro, S.AP., M.M.

This research is motivated by the well-known paradigm that is often discussed by investors in the world of investment, especially in stocks, namely "high risk high return", stocks promise high levels of profit but also have high risks. In order to minimize risk, investors can use fundamental techniques applied to financial ratios to predict future stock returns. The movement of financial ratios is an important urgency, because financial ratios are very strong in predicting future stock returns and have high predictive power. The aim of this research is to determine the effect of profitability ratios, activity and leverage ratios on stock returns.

The formulation of the problem in this research is: 1) does the profitability ratio have an effect on stock returns, 2) does the activity ratio have an effect on stock returns, 3) does the leverage ratio have an effect on stock returns, and 4) do the ratios of profitability, activity and leverage simultaneously has an influence on stock returns.

This research uses a quantitative approach with an associative type of research. The data source used is secondary data, namely data taken based on documentation and relevant literature studies through journals, books, articles and company financial reports. The population in this study was 106 companies and was sorted using purposive sampling techniques to obtain a total sample of 18 companies. The data analysis method uses panel data linear regression with the help of the E-views 13 application.

The research results show that the profitability ratio as measured by return on equity has no influence on stock returns. Meanwhile, the activity ratio as measured by total asset turnover has a positive effect on stock returns and the leverage ratio as measured by the debt to equity ratio partially has a negative effect on stock returns. Simultaneously, the profitability, activity and leverage ratio variables have an influence on stock returns. The coefficient of determination in this study was 69.72%.

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