

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Faktor Mikro Ekonomi Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Sektor *Property and Real Estate* Tahun 2019-2023” yang ditulis oleh Novan Pradana Sungkono, NIM. 12406193240, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Jurusan Bisnis dan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung dengan pembimbing Mega Tunjung Hapsari, M.AP.

Penelitian ini dilatarbelakangi karena terjadinya fluktuasi *return* saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Sektor *Property and Real Estate* Tahun 2019-2023. *Return* saham sendiri dapat dipengaruhi oleh faktor mikro ekonomi. Karena tujuan investasi sendiri untuk mendapatkan keuntungan di kemudian hari, sehingga perlu menganalisis faktor mikro ekonomi guna menentukan keputusan dalam berinvestasi serta guna mendapatkan keuntungan yang maksimal.

Tujuan penelitian ini untuk menguji pengaruh *Return on equity*, *Current ratio* dan *Debt to Equity Ratio* secara simultan terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di sektor *Property and Real Estate* tahun 2019-2023, serta untuk menguji pengaruh *Return on equity*, *Current ratio* dan *Debt to Equity Ratio* secara parsial terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di sektor *Property and Real Estate* tahun 2019-2023.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi yang digunakan yaitu perusahaan Yang Terdaftar Di Sektor *Property and Real Estate* Tahun 2019-2023. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga menghasilkan sampel sebanyak 11 perusahaan. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan *software E-Views 9*. Pengujian diawali dengan analisis statistik deskriptif, uji multikolinearitas, uji regresi data panel, uji koefisien determinasi, uji F simultan, uji t parsial, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi dan uji normalitas.

Hasil penelitian menunjukkan secara simultan *Return on equity*, *Current ratio* dan *Debt to Equity Ratio* berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di sektor *Property and Real Estate* tahun 2019-2023, kemudian secara parsial *Return on Equity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di sektor *Property and Real Estate* tahun 2019-2023, *Current ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di sektor *Property and Real Estate* tahun 2019-2023, Selanjutnya secara parsial *Debt to Equity Ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di sektor *Property and Real Estate* tahun 2019-2023.

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

ABSTRACT

Thesis with the title "The Influence of Microeconomic Factors on Stock Returns in Companies Registered in the Property and Real Estate Sector 2019-2023" written by Novan Pradana Sungkono, NIM. 12406193240, Sharia Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, Sayyid Ali Rahmatullah State Islamic University Tulungagung with supervisor Mega Tunjung Hapsari, M.AP.

This research was motivated by fluctuations in stock returns in companies registered in the property and real estate sector in 2019-2023. Stock returns themselves can be influenced by microeconomic factors. Because the aim of investment is to gain profits in the future, it is necessary to analyze microeconomic factors to determine investment decisions and to obtain maximum profits.

The aim of this research is to examine the influence of Return on equity, Current ratio and Debt to Equity Ratio simultaneously on Stock Returns in companies listed in the Property and Real Estate sector in 2019-2023, as well as to test the influence of Return on equity, Current ratio and Debt to Partial Equity Ratio of Share Returns in companies registered in the Property and Real Estate sector in 2019-2023.

This research uses a quantitative approach with an associative type of research. The population used is companies registered in the Property and Real Estate Sector for 2019-2023. By using a purposive sampling technique, this resulted in a sample of 11 companies. The data analysis technique uses panel data regression with the help of E-Views 9 software. Testing begins with descriptive statistical analysis, multicollinearity test, panel data regression test, coefficient of determination test, simultaneous F test, partial t test, heteroscedasticity test, autocorrelation test and normality test.

The research results show that simultaneously Return on equity, Current ratio and Debt to Equity Ratio have a significant effect on stock returns in companies listed in the Property and Real Estate sector in 2019-2023, then partially Return on Equity has a positive and significant effect on stock returns in companies registered in the Property and Real Estate sector in 2019-2023, the Current ratio has no significant effect on Stock Returns in companies registered in the Property and Real Estate sector in 2019-2023, Furthermore, partially the Debt to Equity Ratio has a negative and significant effect on returns shares in companies registered in the Property and Real Estate sector in 2019-2023.

Keywords: *Return on equity; Current ratio; Debt to Equity Ratio; Stock returns*