

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio Likuiditas, Rasio Profitabilitas Dan Rasio Solvabilitas Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022” yang ditulis oleh Tegar Samsa Insani S.L, NIM. 126406201015, 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 *Jakarta Islamic Index* yang cenderung mengalami penurunan dari tahun 2018-2022. *Return* saham sendiri dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor. Karena tujuan investasi sendiri untuk mendapatkan keuntungan dikemudian hari, sehingga perlu menganalisis rasio keuangan guna menentukan keputusan dalam berinvestasi. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah *current ratio*, *return on asset* dan *debt to equity ratio* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022, untuk mengetahui secara parsial apakah *current ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan, untuk mengetahui apakah *return on asset* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, dan untuk mengetahui apakah *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022. Dengan menggunakan teknik purposive sampling, sehingga menghasilkan sampel sebanyak 12 perusahaan. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan, serta teknik pengumpulan data menggunakan metode studi dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan software E-Views 9. Pengujian diawali dengan analisis statistik deskriptif, uji multikolinieritas, uji regresi data panel, uji t parsial, uji f simulatn, uji koefisien determinasi, uji asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukkan secara simultan *current ratio*, *return on asset* dan *debt to equity ratio* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022. Kemudian secara parsial *current ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022, *return on assets* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022, dan *debt to equity ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Periode 2018-2022.

Kata Kunci: *Current Ratio*, *Return On Asset*; *Debt To Equity Ratio*; *Return Saham*

ABSTRACT

Thesis with the title "The Effect of liquidity Ratio, Profitability Ratio, and Solvency ratio on Stock Return on Companies Listed in the Jakarta Islamic Index Period 2018-2022" written by Tegar Samsa Insani S.L, NIM. 125406201015, Sharia Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Economics and Islamic 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 listed on the Jakarta Islamic Index which tended to decline from 2018-2022. The stock returns itself can be influenced by several factors. Because the aim of investing is to gain profits in the future, it is necessary to analyze financial ratios to determine investment decisions. The aim of this research is to find out whether current ratio, return on assets, and debt to equity ratio simultaneously have a significant effect on stock return in companies listed on the Jakarta Islamic Index Period 2018-2022, to partially find out whether current ratio has a significant effect on stock return, to find out whether the return on assets has a significant effect on stock returns, dan to find out whether the debt to equity ratio has a significant effect on stock returns in companies listed on Jakarta Islamic index Period 2018-2022.

This research uses a quantitative approach with an associative type of research. The population used in this research is companies listed on the Jakarta Islamic Index Period 2018-2022. By using a purposive sampling technique, this resulted in a sample of 12 companies. The data sources used are secondary data in the form of company financial reports, as well as data collection techniques using the documentation study method. 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, partial t test, simulated f test, coefficient of determination test classical assumption test.

The research results show that simultaneously current ratio, return on assets, and debt to equity ratio have a significant effect on stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index period 2018-2022. Then, partially, current ratio does not have a significant effect on stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index Period 2018-2022, return on assets has a positif and significant effect on stock return in companies listed on the Jakarta Islamic Index period 2018-2022 , and the debt to equity ratio has a negative and significant effect on stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index Priode 2018-2022.

Keywords: *Current Ratio, Return On Assets; Debt To Equity Ratio; Stock Returns*