

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Yang Tercantum Dalam *Jakarta Islamic Index* Tahun 2019-2023” yang ditulis oleh Amalia Yuli Indarwati NIM. 12406193212, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Jurusan Bisnis dan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung dengan pembimbing Dedi Suselo, S.E., M.M.

Penelitian ini dilatarbelakangi karena terjadinya fluktuasi *return* saham pada perusahaan yang tercantum dalam indeks *Jakarta Islamic Index* di tahun 2019-2023. *Return* saham sendiri dapat dipengaruhi oleh beberapa 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 Rasio Likuiditas, Rasio Aktivitas, Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas Dan Rasio Nilai Pasar Secara Simultan Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Yang Tercantum Dalam *Jakarta Islamic Index* Tahun 2019-2023, serta untuk menguji pengaruh Rasio Likuiditas Rasio Aktivitas, Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas Dan Rasio Nilai Pasar secara parsial Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Yang Tercantum Dalam *Jakarta Islamic Index* Tahun 2019- 2023.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi yang digunakan yaitu perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* tahun 2019-2023. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga menghasilkan sampel sebanyak 9 perusahaan. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan *software* E-Views 9. Pengujian diawali dengan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji regresi data panel, uji koefisien determinasi, uji f simultan, uji t parsial.

Hasil penelitian menunjukkan secara simultan Rasio Likuiditas, Rasio Aktivitas, Rasio Profitabilitas, Rasio Solvabilitas Dan Rasio Nilai Pasar berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang tercantum dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2019-2023, kemudian secara parsial Rasio Likuiditas dan Rasio Solvabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham, Rasio Aktivitas secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return* Saham. Selanjutnya Rasio Profitabilitas dan Rasio Nilai Pasar secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang tercantum dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2019-2023

**Kata Kunci:** Rasio Likuiditas; Rasio Aktivitas; Rasio Profitabilitas; Rasio Solvabilitas; Rasio Nilai Pasar; *Return* Saham

## **ABSTRACT**

*The thesis with the title "The Influence of Financial Ratios on Stock Returns in Companies Listed in the Jakarta Islamic Index for 2019-2023" was written by Amalia Yuli Indarwati NIM. 12406193212, 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 Dedi Suselo, S.E., M.M.*

*This research was motivated by fluctuations in stock returns in companies listed in the Jakarta Islamic Index in 2019-2023. Stock returns themselves can be influenced by several 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 test the influence of Liquidity Ratios, Activity Ratios, Profitability Ratios, Solvency Ratios and Market Value Ratios Simultaneously on Stock Returns in Companies Listed in the Jakarta Islamic Index for 2019-2023, as well as to test the influence of Liquidity Ratios, Activity Ratios, Profitability Ratios, Partial Solvency Ratio and Market Value Ratio on Stock Returns in Companies Listed in the Jakarta Islamic Index for 2019-2023.*

*This research uses a quantitative approach with an associative type of research. The population used is companies registered on the Jakarta Islamic Index for 2019-2023. By using a purposive sampling technique, this resulted in a sample of 9 companies. The data analysis technique uses panel data regression with the help of E-Views 9 software. Testing begins with descriptive statistical analysis, classical assumption test, panel data regression test, coefficient of determination test, simulated f test, partial t test.*

*The research results show that simultaneously the Liquidity Ratio, Activity Ratio, Profitability Ratio, Solvency Ratio and Market Value Ratio have a significant effect on stock returns in companies listed in the Jakarta Islamic Index for 2019-2023, then partially the Liquidity Ratio and Solvency Ratio do not have a significant effect on Stock Returns, Activity Ratios partially have a negative and significant effect on Stock Returns. Furthermore, the Profitability Ratio and Market Value Ratio partially have a positive and significant effect on Stock Returns in companies listed in the Jakarta Islamic Index for 2019-2023*

**Keywords:** *Liquidity Ratio; Activity Ratio; Profitability Ratio; Solvency Ratio; Market Value Ratio; Stock returns*