

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh *Return on Assets*, *Return on Equity*, *Current Ratio*, Dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan di Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2019-2023” Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, Pembimbing Bapak Ahmad Syaichoni, M.Sy.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh fenomena perkembangan pasar modal khususnya investasi saham yang terjadi pada tahun 2019-2023. OJK melansir banyak masyarakat Indonesia yang masih minim pengetahuan serta banyak yang hanya ikut ikutan terkait trend untuk berinvestasi. Sehingga peneliti menggunakan rasio keuangan untuk menguji pengaruh *return on assets*, *return on equity*, *current ratio*, dan *debt to equity ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan di sektor infrastruktur, utilitas dan transportasi yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji: 1) Pengaruh *return on assets* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023, 2) Pengaruh *return on equity* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023, 3) Pengaruh *current ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023, dan 4) Pengaruh *debt to equity ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Data yang digunakan adalah data sekunder dari laporan keuangan public perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) dengan data sampel 50 dari tahun 2019-2023 dengan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan peneliti ini yaitu analisis regresi data panel, uji hipotesis dan uji koefisien determinasi.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa: 1) Secara parsial *return on asset* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023, 2) Secara parsial *return on equity* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023, 3) Secara parsial *current ratio* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023, dan 4) Secara parsial *debt to equity ratio* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023, dan 5) Secara simultan variabel bebas *return on asset*, *return on equity*, *current ratio*, dan *debt to equity ratio* berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan di sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di ISSI tahun 2019-2023.

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

ABSTRACT

Thesis entitled "The Effect of Return on Assets, Return on Equity, Current Ratio, and Debt to Equity Ratio on Stock Returns in Companies in the Infrastructure, Utilities and Transportation Sectors Listed on the Indonesian Sharia Stock Index in 2019-2023" Faculty of Islamic Economics and Business, Sayyid Ali Rahmatullah State Islamic University of Tulungagung, Supervisor Mr. Ahmad Syaichoni, M.Sy.

This research is motivated by the phenomenon of capital market development, especially stock investment, which occurred in 2019-2023. OJK reported that many Indonesians still have minimal knowledge and many only follow trends to invest. So researchers use financial ratios to test the effect of return on assets, return on equity, current ratio, and debt to equity ratio on stock returns in companies in the infrastructure, utilities and transportation sectors listed on the Indonesian Sharia Stock Index.

This study aims to examine: 1) The effect of return on assets on stock returns in infrastructure, utilities, and transportation sector companies listed on ISSI in 2019-2023, 2) The effect of return on equity on stock returns in infrastructure, utilities, and transportation sector companies listed on ISSI in 2019-2023, 3) The effect of current ratio on stock returns in infrastructure, utilities, and transportation sector companies listed on ISSI in 2019-2023, and 4) The effect of debt to equity ratio on stock returns in infrastructure, utilities, and transportation sector companies listed on ISSI in 2019-2023. This study uses a quantitative approach with an associative research type. The data used are secondary data from public financial reports of infrastructure, utilities, and transportation sector companies listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) with sample data of 50 from 2019-2023 using the purposive sampling method. The data analysis techniques used by this researcher are panel data regression analysis, hypothesis testing and determination coefficient testing.

The results of this study indicate that: 1) Partially, return on assets has a positive and significant effect on stock returns in companies in the infrastructure, utilities, and transportation sectors listed on ISSI in 2019-2023, 2) Partially, return on equity has a positive and significant effect on stock returns in companies in the infrastructure, utilities, and transportation sectors listed on ISSI in 2019-2023, 3) Partially, the current ratio has a positive and significant effect on stock returns in companies in the infrastructure, utilities, and transportation sectors listed on ISSI in 2019-2023, 4) Partially, the debt to equity ratio has a negative and significant effect on stock returns in companies in the infrastructure, utilities, and transportation sectors listed on ISSI in 2019-2023, and 5) Simultaneously, the independent variables return on assets, return on equity, current ratio, and debt to equity ratio have an effect on stock returns in companies in the infrastructure, utilities, and transportation sectors listed on ISSI in 2019-2023..

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