

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio Profitabilitas, Likuiditas, dan Solvabilitas Terhadap *Return* Saham Perusahaan Sektor Teknologi di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2023” ini ditulis oleh Septi Sholihatun Nisa’, NIM. 126406212102, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Jurusan Bisnis dan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung dengan pembimbing bapak Dr. Mashudi, M.Pd.I.

Kata Kunci: *Return* Saham, Profitabilitas, Likuiditas, dan Solvabilitas.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh pentingnya *return* saham dalam pengambilan keputusan investasi bagi seorang *investor*. *Return* saham merupakan tingkatan pengembalian jumlah saham yang diharapkan atas investasi yang dilakukan dalam saham melalui suatu portofolio. Di Indonesia perusahaan sektor teknologi mengalami fluktuasi signifikan yang diakibatkan adanya *COVID-19*, sehingga berdampak pada kondisi keuangan sebuah perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk (1) Menguji pengaruh profitabilitas, likuiditas, dan solvabilitas terhadap *return* saham sektor teknologi, (2) Menguji pengaruh profitabilitas terhadap *return* saham sektor teknologi, (3) Menguji pengaruh likuiditas terhadap *return* saham sektor teknologi, (4) Menguji pengaruh solvabilitas terhadap *return* saham sektor teknologi.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, jenis asosiatif. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* yang memperoleh 10 perusahaan dari 44 perusahaan teknologi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020-2023. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari laporan tahunan perusahaan yang telah dipublikasikan. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan pengujian asumsi klasik meliputi uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, dan uji normalitas.

Hasil penelitian menunjukkan (1) Secara simultan profitabilitas, likuiditas, dan solvabilitas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, (2) Profitabilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, (3) Likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, (4) Solvabilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, (5) Nilai *Adjusted R-Squared* sebesar 0,470714 atau sebesar 47,07% yang menunjukkan bahwa variabel *independent* yaitu profitabilitas, likuiditas, dan solvabilitas mampu mempengaruhi naik turunnya *return* saham sebesar 47,07%, sedangkan sisanya 52,93% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dijelaskan dalam model penelitian ini.

ABSTRACT

The thesis entitled “The Effect of Profitability, Liquidity, and Leverage Ratios on Stock Return of Technology Sector Companies on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2023” was written by Septi Sholihatun Nisa', NIM. 126406212102, 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 Dr. Mashudi, M.Pd.I.

Keywords: *Stock Return, Profitability, Liquidity, and Leverage.*

This research is motivated by the importance of stock return in making investment decisions for an investor. Stock return are the level of return on the number of shares expected from investments made in stocks through a portfolio. In Indonesia, technology sector companies have experienced significant fluctuations due to COVID-19, which has an impact on a company's financial condition.

This study aims to (1) Test the influence of profitability, liquidity and solvency on technology sector stock return, (2) Test the influence of profitability on technology sector stock return, (3) Test the influence of liquidity on technology sector stock return, (4) Test the influence of solvency on technology sector stock return.

This study uses a quantitative approach, associative type. The sampling technique used in this study is purposive sampling which obtained 10 companies from 44 technology companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2023. The data used in this study are secondary data from the company's published annual reports. The data analysis method used is panel data regression with classical assumption testing including multicollinearity test, heteroscedasticity test, autocorrelation test, and normality test.

The research results show that (1) Simultaneously, profitability, liquidity and solvency have a significant effect on stock return, (2) Profitability has a positive but insignificant effect on stock return, (3) Liquidity has a positive and significant effect on stock return, (4) Leverage has a positive but insignificant effect on stock return, (5) The Adjusted R-Squared value is 0.470714 or 47.07% which shows that the independent variables, namely profitability, liquidity, and leverage are able to influence the rise and fall of stock return by 47.07%, while the remaining 52.93% is influenced by other variables that are not explained in this research model.