

ABSTRAK

Nama : Juliana
Program Studi : Ekonomi Syariah
Judul : Pengaruh Rasio Likuiditas, Solvabilitas Dan Profitabilitas Terhadap Tingkat Pengembalian (Return) Saham Pada Saham Syariah Sektor Pertanian Yang Terdaftar Pada ISSI Tahun 2019 -2023”

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh rasio likuiditas, solvabilitas, dan profitabilitas terhadap tingkat pengembalian (return) saham pada saham syariah sektor pertanian yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2019 hingga 2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi linier berganda melalui model data panel, dengan software Eviews 10 sebagai alat analisis. Data yang digunakan merupakan data sekunder berbentuk time series dan cross section (data panel), yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan sektor pertanian yang termasuk dalam ISSI dan data harga saham historis. Sampel penelitian terdiri dari 16 perusahaan sektor pertanian yang memenuhi kriteria selama lima tahun observasi. Hasil uji t (parsial) menunjukkan bahwa rasio likuiditas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham, rasio solvabilitas berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap return saham, dan rasio profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Sementara itu, hasil uji F (simultan) menunjukkan bahwa ketiga rasio tersebut secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap return saham syariah sektor pertanian di ISSI. Penelitian ini memberikan kontribusi terhadap pengembangan teori sinyal (signalling theory) dalam konteks pasar modal syariah serta menjadi referensi strategis bagi investor, emiten, dan regulator dalam pengambilan keputusan investasi berbasis prinsip Syariah.

Kata kunci: Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas, Return Saham, Saham Syariah, ISSI.

ABSTRACT

Name : Juliana
Study Program : Islamic Economics
Title : *The Effect of Liquidity, Solvency, and Profitability Ratios on Stock Returns in Sharia-Compliant Agricultural Sector Stocks Listed on the Indonesia Sharia Stock Index (ISSI) During 2019–2023*

This study aims to analyze the effect of liquidity, solvency, and profitability ratios on stock returns in Sharia-compliant agricultural sector stocks listed on the Indonesia Sharia Stock Index (ISSI) for the period of 2019 to 2023. The research uses a quantitative approach with multiple linear regression analysis through a panel data model, employing EViews 10 software as the analytical tool. The data used are secondary, consisting of time series and cross-sectional (panel) data, obtained from annual financial statements of agricultural companies listed on ISSI and historical stock price data. The research sample includes 16 agricultural sector companies that met the criteria over a five-year observation period. The results of the partial (t-test) indicate that the liquidity ratio has a negative and significant effect on stock returns, the solvency ratio has a negative but insignificant effect, and the profitability ratio has a positive and significant effect. Meanwhile, the simultaneous (F-test) results show that the three ratios together have a significant impact on the stock returns of Sharia-compliant agricultural companies listed on ISSI. This study contributes to the development of signaling theory within the context of the Islamic capital market and serves as a strategic reference for investors, issuers, and regulators in making investment decisions aligned with Sharia principles.

Keywords: *Liquidity, Solvency, Profitability, Stock Return, Sharia Stocks, ISSI..*