ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor-faktor fundamental dan risiko sistematis terhadap *return* saham pada perusahaan indeks LQ-45 selama 5 periode (2014-2018) secara parsial. Faktor-faktor fundamental tersebut terdiri dari Profitabilitas yang diproksikan dengan *Net Profit Margin* (NPM), Likuiditas yang diproksikan dengan *Current Ratio* (CR), Solvabilitas yang diproksikan dengan *Debt to Equity Ratio* (DER), Aktivitas yang diproksikan dengan *Inventory Turn Over* (ITO), Penilaian Pasar yang diproksikan dengan *Price to Book Value* (PBV) dan Risiko Sistematis yang diproksikan dengan *Beta* (β). Teknik sampel yang digunakan ialah *purposive sampling* dengan kriteria yang telah penulis tentukan, sehingga diperoleh jumlah sampel 19 perusahaan (135 pengamatan). Penelitian ini menggunakan bantuan program IBM SPSS *Stastistic* dengan uji deskriptif statistik, uji asumsi klasik, dan uji analisis regresi linier berganda yang terdiri dari uji koefisien determinasi, uji F, uji t.

Hasil koefisien determinasi menunjukkan bahwa korelasi antara *Return* Saham dengan 6 variabel bebas sebesar sebesar 22%. Sedangkan hasil dari penelitian secara parsial menyatakan bahwa variabel Profitabilitas dan Aktivitas masing-masing berpengaruh positif signifikan terhadap *Return* Saham, sedangkan variabel Penilaian Pasar dan Risiko Sistematis berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *Return* Saham, serta variabel Likuiditas dan Solvabilitas berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *Return* Saham.

Kata Kunci: Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Aktivitas, Penilaian Pasar, Risiko Sistematis, *Net Profit Margin* (NPM), *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Inventory Turn Over* (ITO), *Price to Book Value* (PBV), *Beta* (β), *Return* Saham.

ABSTRACT

This research was conducted to determine the effect of fundamental factors and systematic risk on stock returns on LQ-45 index companies for 5 periods (2014-2018) partially. These fundamental factors consist of profitability proxied by Net Profit Margin (NPM), liquidity proxied by Current Ratio (CR), solvency proxied by Debt to Equity Ratio (DER), activities proxied by Inventory Turn Over (ITO) , Market Valuation which is proxied by Price to Book Value (PBV) and Systematic Risk proxied by Beta (β). The sample technique used is purposive sampling with the criteria that the authors have determined, so that a sample of 19 companies is obtained (135 observations). This study uses the IBM SPSS Statistic program assistance with a descriptive statistical test, a classic assumption test, and a multiple linear regression analysis test consisting of a coefficient of determination test, F test, t test.

The results of the coefficient of determination indicate that the correlation between Stock Return with 6 independent variables is 22%. While the results of the study partially state that the variable Profitability and Activity each has a significant positive effect on Stock Return, while the Market Appraisal and Systematic Risk variables have a not significant positive effect on Stock Returns, and the Liquidity and Solvency variables have no significant negative effect on Stock Return.

Keywords: Profitability, Liquidity, Solvency, Activity, Market Appraisal, Systematic Risk, Net Profit Margin (NPM), Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), Inventory Turn Over (ITO), Price to Book Value PBV), Beta (β), Stock Return.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillahirabbil'alamin, segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan karunia serta rahmat dan hidayah-Nya yang begitu besar dan tak terkira, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **"PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS, AKTIVITAS, PENILAIAN PASAR, DAN RISIKO SISTEMATIS TERHADAP *RETURN* SAHAM (Studi Kasus Pada Perusahaan Indeks LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)".**

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan untuk mencapai gelar kesarjanaan srata satu (S-1) pada jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia, Yogyakarta. Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini banyak mendapat bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT, atas segala berkah dan karunia-Nya yang tak terhingga.
2. Kedua Orang Tua dan kakakku pemberi *support* terbesar.
3. Ibu Reni Yendrawati, Dra., M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi.
4. Seluruh Staff Pengajar di Jurusan Akuntansi Universitas Islam Indonesia yang telah memberikan ilmu selama penyusunan skripsi.

5. Pihak-pihak teman yang ada di Jurusan Akuntansi Universitas Islam Indonesia yang telaah memberikan bantuan dan dukungan dalam penyelesaian skripsi.

Dengan segala kerendahan hati, penulis menyadari bahwa hasil yang dicapai dari skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan bahkan banyak kekurangan dan kesalahan. Oleh karena itu, saran dan kritik yang membangun sangat penulis harapkan untuk membantu menyempurnakan penelitian ini. Semoga tugas akhir skripsi ini dapat memberikan informasi yang bermanfaat bagi pihak yang membaca dan membutuhkan. Akhir kata, penuis ingin mengucapkan terima kasih, semoga semua pihak yang telah membantu dengan ikhlas mendapat balasan yang setimpal dari Allah SWT. *Aamiin.*

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Yogyakarta, 12 Oktober 2019

Penulis,

Meisy Tsania Putri