

ABSTRAK

Tesis dengan judul: “Pengaruh *Profitabilitas, Likuiditas Dan Solvabilitas Terhadap Return Saham Syariah Dengan Risiko Investasi Sebagai Variabel Intervening (Penelitian Pada Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2016-2021)*” ditulis oleh Desi Ayu Lestari dengan dibimbing Dr. Abdul Hadi, M.Ag dan Dr. Peny Cahaya Azwari M.B.A A.k

Kata Kunci: *Profitabilitas, Likuiditas, dan Solvabilitas, Return Saham Syariah dan Risiko Investasi*

Penelitian ini dilatar belakangi dengan fenomena tentang cara menghitung dan merima *return* saham syariah oleh para investor dalam pasar modal khususnya dalam pembelian saham syariah perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)*. Dalam suatu pembelian saham syariah di pasar modal, mengetahui tingkat *return* yang akan diterima memegang peran penting dalam pandangan para investor. Faktor lain yang mendukung terjualnya saham syariah di pasar modal harus mengerti tentang kinerja keuangan perusahaan seperti halnya melihat ukuran profitabilitas, likuiditas, solvabilitas dan risiko investasi. Mengetahui tingkat *return* saham khususnya perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)*. sangatlah penting diketahui oleh para investor sehingga bisa diharapkan hasil yang diperoleh.

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, likuiditas dan solvabilitas terhadap *return* saham syariah pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)*. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, likuiditas dan solvabilitas terhadap *return* saham syariah melalui risiko investasi pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)*.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif berfokus pada profitabilitas, likuiditas dan solvabilitas terhadap *return* saham syariah dengan risiko investasi sebagai variabel intervening pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)*. Jenis penelitian ini menggunakan penelitian asosiatif dengan jumlah 55 data. Alat pengumpulan data berupa laporan tahunan keuangan perusahaan dan menggunakan analisis *path* dengan bantuan program statistik *Eviews* versi 9.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas, likuiditas dan solvabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham syariah pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)* secara parsial. Profitabilitas, likuiditas dan solvabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham syariah melalui risiko investasi pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index (JII)* secara parsial.

ABSTRACT

Thesis with the title: "The Influence of Profitability, Liquidity and Solvability on Sharia Stock Returns With Investment Risk as Intervening Variables (Research on the Jakarta Islamic Index (JII) Period 2016-2021)" was written by Desi Ayu Lestari under the guidance of Dr. Abdul Hadi, M.Ag and Dr. Peny Cahaya Azwari M.B.A A.k

Keywords: *Profitability, Liquidity, and Solvency, Sharia Stock Return and Investment Risk*

This research is motivated by the phenomenon of how to calculate and receive Islamic stock returns by investors in the capital market, especially in purchasing Islamic shares of companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII). In a purchase of Islamic stocks in the capital market, knowing the rate of return to be received plays an important role in the view of investors. Another factor that supports the sale of Islamic shares in the capital market is to understand the company's financial performance as well as look at the size of profitability, liquidity, solvency and investment risk. Knowing the level of stock returns, especially companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII). It is very important for investors to know so that the results obtained can be expected.

The purpose of this study is to determine the effect of profitability, liquidity and solvency on sharia stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII). To determine the effect of profitability, liquidity and solvency on sharia stock returns through investment risk in companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII).

This study uses a quantitative approach focusing on profitability, liquidity and solvency of sharia stock returns with investment risk as an intervening variable in companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII). This type of research uses associative research with a total of 55 data. The data collection tool is in the form of a company's financial annual report and uses path analysis with the help of the Eviews version 9 statistical program.

The results of this study indicate that profitability, liquidity and solvency have a positive and significant effect on sharia stock returns in companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII) partially. Profitability, liquidity and solvency have a positive and significant effect on Islamic stock returns through investment risk in companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII) partially.