

ABSTRAK

Hilda Nuraida Pratama: Pengaruh *Market Capitalization* dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* pada Perusahaan yang Tercatat di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) (Studi Kasus pada PT Jaya Agra Wattie Tbk periode 2013-2023).

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh adanya permasalahan dalam perusahaan yang menyebabkan ketidakstabilan pada saham perusahaan. Selain itu terdapat kesenjangan teori dengan data laporan keuangan dan juga fenomena yang terjadi pada perusahaan mengenai pengaruh *Market Capitalization* dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham*. Kerangka pemikiran penelitian ini didasarkan pada teori yang menyatakan bahwa *Market Capitalization* dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* yang apabila nilai *Market Capitalization* naik maka *Return Saham* pun mengalami kenaikan. Sedangkan apabila nilai *Debt to Equity Ratio* (DER) naik maka *Return Saham* akan turun.

Tujuan penelitian ini adalah untuk (1) mengetahui bagaimana pengaruh *Market Capitalization* terhadap *Return Saham* secara parsial, (2) mengetahui bagaimana pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* secara parsial, dan (3) mengetahui bagaimana pengaruh *Market Capitalization* dan *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap *Return Saham* secara simultan pada PT Jaya Agra Wattie Tbk Periode 2013-2023.

Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dari laporan keuangan tahunan PT Jaya Agra Wattie Tbk periode 2013-2023. Adapun pengolahan data menggunakan *SPSS for Windows versi 26* sebagai penunjang pengolahan data.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Market Capitalization* secara parsial berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*. Karena *Market Capitalization* memiliki t_{hitung} sebesar 3,793, maka nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu $3,793 > 1,687$ dengan signifikansi $0,00 < 0,05$, maka H_0 di tolak dan H_a diterima. Sedangkan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara parsial tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*. Karena *Debt to Equity Ratio* (DER) memiliki t_{hitung} sebesar 0,962, maka nilai $t_{hitung} < t_{tabel}$ yaitu $0,962 < 1,687$, dengan nilai signifikansi $0,341 > 0,05$, maka H_0 diterima dan H_a ditolak. Kemudian secara simultan *Market Capitalization* dan *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh terhadap *Return Saham* dengan nilai Uji f_{hitung} sebesar 7,661 dengan f_{tabel} sebesar 3,23 signifikansi 0,05. Sehingga diperoleh perbandingan antara f_{hitung} dan f_{tabel} sebesar $7,661 > 3,23$ signifikansi $0,001 < 0,05$. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima yang berarti secara simultan *Market Capitalization* dan *Debt to Equity Ratio* (DER) berpengaruh terhadap *Return Saham* pada PT Jaya Agra Wattie Tbk periode 2013-2023. Dalam konsep Manajemen Keuangan Syariah hasil ini sesuai dengan prinsip-prinsip syariah.

Kata Kunci: *Market Capitalization*, *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return Saham*.