

ABSTRAK

Juliani. 2024. *Pengaruh Faktor Fundamental Terhadap Return Saham Pada Saat Pandemi Dan Setelah Pandemi Covid-19 (Studi Pada Perusahaan Lq-45 Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020 - 2024)*. Tesis. Studi Magister Manajemen. Program Pascasarjana. Universitas Muhammadiyah Metro. Pembimbing (1) Dr. Deny Edy Widodo, S.E., M.M. (2) Dr. E. Febriyanto, S.E., M.M.

Kata kunci: faktor fundamental, return saham, pandemi covid 19, LQ45, Bursa Efek Indonesia.

Pandemi COVID-19 telah mengganggu ekonomi global secara signifikan, yang berdampak pada pergerakan pasar saham di berbagai sektor dan perusahaan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental meliputi Return On Asset, Price Earning Ratio, Debt to Equity Ratio, Net Profit Margin, dan Earning Per Share terhadap return saham pada saat pandemi dan setelah pandemi Covid 19 pada perusahaan LQ 45 di BEI periode 2020 - 2024.

Metode penelitian yang digunakan yaitu metode penelitian kuantitatif, Populasi dalam penelitian ini berjumlah 45 perusahaan yang terdaftar di LQ 45 sedangkan sampelnya dipilih menggunakan teknik purposive sampling sehingga diperoleh sebanyak 28 perusahaan. Data yang digunakan berasal dari laporan pengumuman BEI tahun 2020 sampai 2024. Pengolahan data menggunakan software SPSS versi 24.

Hasil penelitian ini diperoleh sebelum masa pandemi (2020-2022) yaitu tingkat signifikansi *Return On Asset* $0,044 < 0,05$ menunjukkan adanya pengaruh positif yang cukup besar. Signifikansi *Net Profit Margin* $0,008 < 0,05$ maka dapat dikatakan bahwa *Return On Asset* berpengaruh signifikan. Signifikansi *Price Earning Ratio* $0,290 > 0,05$, maka *Price Earning Ratio* tidak berpengaruh terhadap return saham. Signifikansi *Earning Per Share* sebesar $0,131 > 0,05$, maka *Earning Per Share* tidak berpengaruh terhadap return saham. Masa setelah pandemi (2024-2024) diperoleh signifikansi *Return On Asset* sebesar $0,007 < 0,05$ maka *Return On Asset* berpengaruh signifikan. Signifikansi *Net Profit Margin* sebesar $0,004 < 0,05$ sehingga *Net Profit Margin* berpengaruh signifikan. Signifikansi *Debt Equity Ratio* sebesar $0,014 < 0,05$ sehingga Debt to Equity Ratio berpengaruh signifikan. Signifikansi *Price Earning Ratio* sebesar $0,542 > 0,05$ sehingga *Price Earning Ratio* tidak berpengaruh terhadap return saham. Signifikansi *Earning Per Share* sebesar $0,019 < 0,05$ sehingga *Earning Per Share* berpengaruh terhadap return saham.