

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS,

NILAI PASAR DAN KEBIJAKAN DIVIDEN

TERHADAP *RETURN* SAHAM

SKRIPSI



Oleh :

MIFTAKHUL CHOIRIYAH

NIM 210302004

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK

2024

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS,
NILAI PASAR DAN KEBIJAKAN DIVIDEN
TERHADAP *RETURN* SAHAM

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh :

MIFTAKHUL CHOIRIYAH

NIM 210302004

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

2024

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS,
NILAI PASAR DAN KEBIJAKAN DIVIDEN
TERHADAP *RETURN* SAHAM

SKRIPSI

Oleh :

MIFTAKHUL CHOIRIYAH

NIM 210302004

Diterima dan disetujui pada tanggal : 06 Desember 2024

Pembimbing 1



Dr. Umaimah, S.E., M.Ak
NIP. 0321.0305.086

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, SOLVABILITAS,
NILAI PASAR DAN KEBIJAKAN DIVIDEN
TERHADAP *RETURN* SAHAM

SKRIPSI

Oleh :

MIFTAKHUL CHOIRIYAH

NIM 210302004

Telah dipertahankan di depan tim penguji skripsi pada tanggal : 10 Januari 2025

Dinyatakan telah memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Pembimbing 1



Dr. Umaimah, S.E., M.Ak
NIP. 0321.0305.086

Penguji 1



Dr. Suwandi, S.E., M.A
NIP. 0313.0309.212

Penguji 2



Syaiful, S.E., M.Ak
NIP. 0321.9604.029

Mengetahui,


Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Tumirin, S.E., M.Si
NIP. 0321.0504.117


Ketua Program Studi

Dr. Umaimah, S.E., M.Ak
NIP. 0321.0305.086

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Miftakhul Choiriyah
NIM : 210302004
Skema Kelulusan : Reguler Skripsi
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas : Muhammadiyah Gresik

Dengan ini menyatakan yang sebenar-benarnya bahwa :

1. Tugas akhir yang saya susun dengan judul “**Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Nilai Pasar dan Kebijakan Dividen Terhadap Return Saham**” adalah hasil karya saya dan dalam naskah saya tidak terdapat karya ilmiah yang diterbitkan orang lain, baik sebagian maupun keseluruhan, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.
2. Apabila ternyata didalam naskah tugas akhir ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur **PLAGIASI**, saya bersedia **TUGAS AKHIR INI DIGUGURKAN** dan **GELAR AKADEMIK YANG TELAH SAYA PEROLEH DIBATALKAN**, serta diproses dengan ketentuan hukum yang berlaku.
3. Tugas akhir dari penelitian yang saya lakukan dapat dijadikan sebagai sumber pustaka

Gresik, 09 Januari 2025

Yang menyatakan,



Miftakhul Choiriyah
NIM. 210302004

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan anugerah dan segala kenikmatan. Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini dibuat untuk memenuhi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik,

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat dukungan, Bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Tumirin, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik
2. Ibu Dr. Umaimah, S.E., M.Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik dan juga selaku dosen pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan saran, kritik dan pengarahan dalam penyelesaian skripsi ini
3. Bapak Dr. Suwandi, S.E., M.A selaku Dosen Penguji 1
4. Bapak Syaiful, S.E., M.M selaku Dosen Penguji 2
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan studi sehingga dapat digunakan sebagai dasar dalam penyusunan skripsi ini

6. Kedua Orang Tuaku, Bapak Kasan dan Ibu Luluk Sa'diyah terimakasih untuk setiap doa yang selalu mengiringi di setiap langkahku. Terimakasih untuk banyak hal yang telah diberikan padaku.
 7. Putriku, Rania Ghaidha Zuliya yang telah menjadi semangat terbesar dalam menyelesaikan studi
 8. Adikku, Bella Safiri terimakasih atas doa dan dukungannya. Semoga kita bisa selalu membahagiakan Bapak dan Ibu
 9. Sahabat – sahabatku, Pinky, Yosi, Nanmeg, Nanfit, Via, Nikmatus, Nikmatur. Semoga kita bisa sukses di jalan kita masing-masing.
 10. Teman-temanku Program Studi Akuntansi kelas A Sore Angkatan 2021 yang telah memberikan dukungan, do'a, semangat dan kebersamaan selama menempuh studi di Universitas Muhammadiyah Gresik
- Demikian skripsi ini disusun dengan harapan dapat memberikan manfaat baik kepada penulis maupun pembaca. Penulis menyadari jika masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini sehingga kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan

Gresik, 10 Januari 2025

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DALAM.....	i
HALAMAN PERSETUJAUN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
 BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Peneitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Kesenjangan Penelitian.....	8
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Peneitian Terdahulu.....	9
2.2 Landasan Teori.....	13
2.3 Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis.....	20
2.4 Kerangka Penelitian	24
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Pendekatan Penelitian.....	25
3.2 Lokasi Penelitian.....	25

3.3 Populasi dan Sampel.....	25
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	26
3.5 Teknik Pengambilan Data.....	27
3.6 Definisi Operasional Variabel.....	27
3.7 Teknik Analisa Data.....	30

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Objek Penelitian.....	34
4.2 Hasil Penelitian.....	40
4.3 Pembahasan.....	51

BAB V SIMPULAN DAN REKOMENDASI

5.1 Simpulan.....	56
5.2 Rekomendasi.....	56

DAFTAR PUSTAKA.....	57
---------------------	----

LAMPIRAN.....	61
---------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Sample yang Memenuhi Kriteria untuk Dilakukan Penelitian.....	26
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Yang Terdaftar Indeks LQ45 periode 2020 hingga 2023.....	37
Tabel 4.2 Perusahaan Yang Tidak Menyediakan Data Secara Lengkap untuk kebutuhan analisis.....	38
Tabel 4.3 Perusahaan <i>Delisting</i> dari Indeks LQ45 Periode 2020 hingga 2023.....	39
Tabel 4.4 Daftar Perusahaan Yang di Jadikan Sampel Penelitian.....	40
Tabel 4.5 Hasil Analisa Statistik Deskriptive.....	41
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas.....	43
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	44
Tabel 4.8 Hasil Uji Auto Korelasi.....	45
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	46
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisein Determinasi (R^2).....	48
Tabel 4.11 Hasil Uji Hipotesis Simultan (Uji F).....	49
Tabel 4.12 Hasil Uji Hipotesis Parsial (Uji T).....	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>Return Saham</i> 10 Perusahaan Indeks LQ45 Periode 2020-2023...	2
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	24
Gambar 3.1 Kurva Uji F.....	33
Gambar 3.2 Kurva Uji T.....	34
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	45



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Bentuk histogram data penelitian sebelum transformasi dan sesudah transformasi data	61
Lampiran 2 Uji normalitas dengan 72 sampel dan 44 sampel penelitian.....	63
Lampiran 3 Data Peneitian.....	64



Miftakhul Choiriyah, 210302004, Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Nilai Pasar dan Kebijakan Dividen Terhadap *Return Saham*, Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Januari 2025.

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan pengujian pengaruh profitabilitas, likuiditas, solvabilitas, nilai pasar dan kebijakan dividen terhadap *return* saham pada perusahaan yang secara konsisten masuk dalam indeks LQ45 periode 2020 hingga 2023. Penentuan sampel penelitian sebanyak 18 perusahaan dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Sedangkan untuk pengujian hipotesis dan instrumen penelitian menggunakan alat analisis regresi linear berganda dengan *software* SPSS. Hasil penelitian membuktikan bahwa tidak ada satupun variabel bebas yang berpengaruh terhadap variabel terikat

Kata kunci: Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Nilai Pasar, Kebijakan Dividen, *Return Saham*



Miftakhul Choiriyah, 210302004, *The Effect of Profitability, Liquidity, Solvency, Market Value, and Dividen Policy On Stock Returns , Accountancy, Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Gresik, January 2025*

Abstract

This research aims to analyze the effect of profitability, liquidity, solvency, market value and dividend policy on stock returns in companies that are consistently included in the LQ45 index for the period 2020 to 2023. The determination of the research sample of 18 companies was carried out using the purposive sampling method. Meanwhile, for hypothesis testing and research instruments using multiple linear regression analysis tools with SPSS software. The results of the study prove that none of the independent variables affect the dependent variable

Keywords: Profitability, Liquidity, Solvency, Market Value, Dividend Policy, Stock Return



