

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, LEVERAGE ,
DAN KEBIJAKAN DIVIDEN TERHADAP *RETURN* SAHAM**

(Studi Pada *JAKARTA ISLAMIC INDEKS*)

**THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, LIKUIDITY,
LEVERAGE, AND DIVIDEND POLICY TO STOCK RETURN**

(Study on *JAKARTA ISLAMIC INDEKS*)



Disusun Oleh:

ADE BAYU WIJAYA

20160410220

PRODI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2020

Pernyataan

Dengan ini saya,

Nama : Ade Bayu Wijaya

Nomor Mahasiswa : 20160410011

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, LEVERAGE DAN KEBIJAKAN DIVIDEN TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI PADA JAKARTA ISLAMIC INDEX)”**

tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 28 Maret 2020



Ade Bayu Wijaya

PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan anugerah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Dengan kerendhan hati, skripsi ini penulis persembahkan untuk :

1. Keluarga tercinta, ibu, bapak, kakak. Penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih atas segala dukungan baik doa maupun moril yang sudah diberikan selama proses penyusunan ini.
2. Kepada para sahabat penulis dimanapun berada yang sudah mendukung dan memberikan semangat ketika penulis sedang dalam masa jenuh. Selalu memberikan motivasi secara langsung maupun secara tidak langsung.
3. Kepada teman-teman dari FEB UMY 2016 yang sudah bersedia menjadi tempat pulang dan memberikan suntikan semangat lagi untuk penulis.
4. Para sahabat seperjuangan yang rela penulis repotkan selama penyusunan skripsi ini.
5. Kepada semua pihak yang secara langsung atau tidak langsung sudah menjadi penyemangat dan pengingat untuk menyelesaikan tugas akhir ini.

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan atas kehadiran Allah SWT, karena telah memberikan ridho serta hidayah-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “pengaruh profitabilitas, likuiditas, leverage dan kebijakan dividen terhadap *return* saham (studi pada perusahaan yang terdaftar dalam *Jakarta Islamic Index* periode 2014-2018)”. Skripsi ini disusun untuk mendapat gelar sarjana ekonomi dari Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penyelesaian penyusunan hingga terwujudnya skripsi ini, penulis banyak memperoleh dukungan, motivasi, perhatian, semangat dan bantuan dari pihak yang terlibat. Dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan kelancaran dalam penulisan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Gunawan Budiyo, M.P., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Rizal Yaya Ph. D., M. Sc., AK., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ibu Retno Widowati PA, M. Si., Ph. D., selaku Kepala Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
5. Bapak Iskandar Bukhori, SE., SH., M.Si selaku dosen pembimbing yang selalu sabar dalam membimbing dan memberikan masukan selama proses penulisan skripsi.

6. Orang Tua saya yaitu Ibu dan Bapak yang sangat berjasa dalam hidup saya dan keluarga besar yang selalu memberikan doa dan dukungan.
7. Teman-teman yang telah memberikan doa dan dukungan.
8. Semua pihak yang telah berpartisipasi dalam penyelesaian penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa di dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kesalahan dan kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan tanggapan sesuai dengan teori maupun penelitian terhadulu dari semua pihak demi kesemournaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Yogyakarta, 28 Maret 2020

Penulis

Ade Bayu Wijaya

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	Error! Bookmark not defined.
Halaman Pengesahan	Error! Bookmark not defined.i
<u>Lembar</u> Pernyataan.....	2
MOTTO.....	Error! Bookmark not defined.
PERSEMBAHAN.....	3
INTISARI.....	Error! Bookmark not defined.
ABSTRACT	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	4
DAFTAR ISI.....	6
Daftar Gambar.....	8
Daftar Tabel	9
BAB I	Error! Bookmark not defined.
PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Rumusan masalah penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
D. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II.....	Error! Bookmark not defined.
LANDASAN TEORI.....	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teori.....	Error! Bookmark not defined.
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III.....	Error! Bookmark not defined.
METODE PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Teknik Sampling	Error! Bookmark not defined.
C. Definisi Operasional variabel.....	Error! Bookmark not defined.
D. Alat Analisis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV	Error! Bookmark not defined.

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Pembahasan (Interpretasi).....	Error! Bookmark not defined.
BAB V.....	Error! Bookmark not defined.
SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN ...	Error! Bookmark not defined.
A. Simpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Saran	Error! Bookmark not defined.
C. Keterbatasan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
Daftar Pustaka	Error! Bookmark not defined.

Daftar Gambar

Gambar 3.1 Model Penelitian	41
<u>Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas</u>	58
<u>Gambar 4.2 Daerah Autokorelasi</u>	60
<u>Gambar 4.3 Uji Normalitas</u>	61

Daftar Tabel

Tabel 1.1 Return Saham JII 2014-2016	4
<u>Tabel 4.1 Data Sample Penelitian</u>	53
<u>Tabel 4.2 Data Deskriptif</u>	54
<u>Tabel 4.3 Uji Multikoloniaritas</u>	57
<u>Tabel 4.4 Uji Autokorelasi</u>	59
<u>Tabel 4.5 Persamaan Regresi Linier Berganda</u>	62
<u>Tabel 4.6 Uji determinasi</u>	65
<u>Tabel 4.7 Uji f</u>	66
<u>Tabel 4.8 Uji t</u>	53