

**PENGARUH PROFITABILITAS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUB SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2019 - 2023**

SKRIPSI



Oleh:

Aida Indah Puspita

21013010298/FEB/EA

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2025**

**PENGARUH PROFITABILITAS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUB SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2019 – 2023**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
Untuk Menyusun Skripsi S-1 Program Studi Akuntansi**



**Oleh:
Aida Indah Puspita
21013010298/FEB/EA**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAWA TIMUR
2025**

SKRIPSI
PENGARUH PROFITABILITAS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUB SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2019-2023

Disusun Oleh:

Aida Indah Puspita
21013010298/FEB/EA

Telah Dipertahankan Dihadapan
Dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada tanggal : 14 Juli 2025

Pembimbing:
Pembimbing Utama


Dra. Ec. Dyah Ratnawati, MM.
NIP. 196702131991032001

Tim Penguji:
Ketua


Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M. Si., CFA.
NIP. 196308121990032001

Anggota:


Acynthia Ayu Wilasittha, S.E., M.S.A.
NIP. 199010172024062001

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran"
Jawa Timur


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si. CRP.
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Aida Indah Puspita
NPM : 21013010298
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 17 Juli 2025
Yang Membuat pernyataan



Aida Indah Puspita
21013010298

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT yang maha pengasih lagi maha penyayang, puji dan syukur atas hadirat-Nya, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas, Kebijakan Dividen, Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023”** Penyusunan skripsi ini dilakukan dengan tujuan meraih gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini mampu terselesaikan berkat bantuan dari banyak pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada kedua orang tua penulis yang tiada henti memberikan doa, dukungan dan motivasi kepada penulis untuk segera menyelesaikan pendidikan penulis di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur serta karena doa-doa kedua orangtua yang selalu mengiringi dan mendampingi penulis dalam setiap langkah kehidupan yang penulis jalani. Terima kasih banyak kepada ibu Dra. Ec. Dyah Ratnawati, M.M., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan ilmu, saran, bimbingan dan motivasi bagi penulis untuk bisa menyelesaikan skripsi ini.

Penulis juga ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, GRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CfrA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Tantina Haryati, S. E., M. Aks, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Kepada teman-teman “Pengen *Healing*” yang penulis sayangi Femmy, Septya, Aulia, Annisa, Yanti, dan Dian yang selalu membantu penulis baik terkait akademis maupun memberikan motivasi serta dukungan selama masa perkuliahan berlangsung hingga penulis dapat menyelesaikan proses penyusunan skripsi ini.
7. Kepada semua pihak yang telah membantu memberikan saran dan semangat dalam proses penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna baik dari segi pembahasan maupun penulisannya. Oleh karena itu, saran dan kritik yang bersifat membangun sangat diharapkan untuk menyempurnakan skripsi ini agar menjadi lebih baik. Demikian skripsi ini semoga dapat memberikan

informasi yang bermanfaat bagi penulis maupun pembaca sebagai pengembangan wawasan dan meningkatkan ilmu pengetahuan bagi kita semua.

Surabaya, Juni 2025

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
Abstrak.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.2 Landasan Teori.....	18
2.2.1 Signalling Theory.....	18
2.2.2 Return Saham.....	19
2.2.3 Profitabilitas.....	20
2.2.3 Kebijakan Dividen	22
2.2.4 Ukuran Perusahaan	23
2.3 Kerangka Pikiran	24
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	25
2.4.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Return Saham</i>	25
2.4.2 Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap <i>Return Saham</i>	26
2.4.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Return Saham</i>	27
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1 Jenis dan Objek Penelitian	29
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	29
3.2.1 Variabel Dependen.....	30
3.2.2 Variabel Independen	30
3.3 Teknik Penentuan Sampel.....	32
3.3.1 Populasi.....	32

3.3.2 Sampel.....	32
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.4.1 Jenis Data.....	35
3.4.2 Sumber Data.....	35
3.4.3 Pengumpulan Data	35
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	36
3.5.1 Teknik Analisis	36
3.5.1.1 Uji Normalitas.....	36
3.5.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.5.1.2.1 Uji Multikolinearitas	37
3.5.1.2.2 Uji Heterokedastisitas	38
3.5.1.2.3 Uji Autokorelasi.....	38
3.5.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda	39
3.5.2 Uji Hipotesis	40
3.5.2.1 Uji Parsial (Uji t).....	40
3.5.2.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Objek Penelitian.....	42
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	48
4.2.1 Uji Normalitas.....	53
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	54
4.2.6.1 Uji Multikolinearitas	54
4.2.6.2 Uji Heterokedastisitas	55
4.2.6.3 Uji Autokorelasi.....	56
4.2.7 Analisis Regresi Linier Berganda	57
4.2.8 Uji Hipotesis	58
4.2.8.1 Uji Parsial (Uji t).....	58
4.2.8.2 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2).....	59
4.3 Pembahasan.....	60
4.3.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Return Saham</i>	60
4.3.2 Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap <i>Return Saham</i>	62
4.3.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap <i>Return Saham</i>	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	65
5.1 Kesimpulan	65

5.2 Keterbatasan Penelitian.....	65
5.3 Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Teknik Pengambilan Sampel	34
Tabel 3. 2 Data Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	34
Tabel 4. 1 Data Return Saham Sub Sektor Perbankan 2019-2023	48
Tabel 4. 2 Data ROE Sub Sektor Perbankan 2019-2023	49
Tabel 4. 3 Data DPR Sub Sektor Perbankan 2019-2023	50
Tabel 4. 4 Data Size Sub Sektor Perbankan 2019-2023	51
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan Analisis Deskriptif	52
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	55
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Perkembangan Return Saham Perusahaan Sub Sektor Perbankan Periode 2019-2023	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pikiran.....	24
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas Metode Grafik Normal P-Plot.....	54
Gambar 4. 2 Hasil Uji Heterokedastisitas Scatterplot.....	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Tabel Penelitian Terdahulu.....	74
Lampiran 1. 2 Daftar Perusahaan Sub Sektor Perbankan tahun 2019-2023	76
Lampiran 1. 3 Tabel Penentuan Sampel	77
Lampiran 1. 4 Data Perhitungan Variabel Return Saham.....	78
Lampiran 1. 5 Data Perhitungan Variabel Return On Equity	80
Lampiran 1. 6 Data Perhitungan Variabel Dividend Payout Ratio	82
Lampiran 1. 7 Data Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan	84
Lampiran 1. 8 Tabulasi Data.....	86
Lampiran 1. 9 Hasil Olah Data SPSS	88

**PENGARUH PROFITABILITAS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB
SEKTOR PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2019-2023**

Aida Indah Puspita

Abstrak

Penelitian ini dibuat dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, kebijakan dividen dan ukuran perusahaan terhadap *return* saham pada perusahaan sub sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2023. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder sebagai sumber data yang digunakan berasal dari laporan keuangan perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2019-2023. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* didapatkan sebanyak 12 sampel perusahaan selama 5 periode sehingga didapatkan 60 total unit data. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda dengan bantuan software analisis SPSS versi 30. Hasil dan kesimpulan yang didapatkan dari penelitian ini, secara parsial profitabilitas yang diproksikan oleh ROE dan kebijakan dividen yang diproksikan oleh DPR memiliki pengaruh terhadap *return* saham. Namun, ukuran perusahaan yang diproksikan oleh total aset secara parsial tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham. Selain itu variabel ROE, DPR dan Size secara bersama-sama memiliki pengaruh sebesar 13,9% terhadap *return* saham, sedangkan sisanya sebesar 86,1% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain yang tidak dibahas dalam penelitian ini.

Kata Kunci : Kebijakan Dividen, Profitabilitas, *Return* Saham, Ukuran Perusahaan