PENGARUH LIKUIDITAS,PROFITABILTAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

AKUNTANSI



OLEH

MARIA GAUDENSIA AWE

NIM:2021110068

UNIVERSITAS TRIBHUWANA TUNGGA DEWI

FAKULTAS EKONOMI

MALANG

2025

PENGARUH LIKUIDITAS,PROFITABILTAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

AKUNTANSI



OLEH

MARIA GAUDENSIA AWE

NIM:2021110068

UNIVERSITAS TRIBHUWANA TUNGGA DEWI

FAKULTAS EKONOMI

MALANG

2025

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Oleh :

MARIA GAUDENSIA AWE

NIM.2021110068

Disetujui oleh Dosen Pembimbing

Untuk Dipertahankan Didepan Tim Penguji

Pada tanggal : 20 Maret 2025

Dosen Pembimbing Utama,	Dosen Pembimbing Pendamping,
(Dra. Poppy Indrihastuti. MM)	(Dr. Ahmad Mukoffi, SE., MSA.)

Mengetahui

Ketua Program Studi,

(Dr. Hendrik Suhendri, SE., MSA., CSRA)

NIDN. 0725047501

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Oleh :

MARIA GAUDENSIA AWE

NIM:2021110068

Telah dipertahankan dihadapan dan telah diterima tim penguji skripsi

Fakultas Ekonomi Universitas Tribhuwana Tunggadewi Malang

Tim Penguji :

1. Dra. Poppy Indrihastuti. MM .....
2. Dr. Ahmad Mukoffi, SE., MSA. .....
3. Dr. Agus Dwi Sasono, SE., M.Si., Ak .....

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi,

Dr. Willy Tri Hardianto, S.Sos., MM., M.AP

NIDN. 0706018002

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda taangan di bawah ini :

Nama	:Maria Gaudensia Awe
Nim	:2021110068
Program Studi	:Akuntansi
Program	:Sarjana
Judul	:Pengaruh Likuiditas,Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Return Saham Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Menerangkan dengan sesungguhnya bahwa Laporan Skripsi yang saya tulis ini benar-benar tulisan saya,dan bukan merupakan plagiasi baik Sebagian maupun seluruhnya.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa Laporan Skripsi ini hasil plagiasi ,baik Sebagian maupun seluruhnya,maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Malang,2025

Yang membuat Pernyataan



Maria Gaudensia Awe (2021110068)

MOTTO

(Kisah Para Rasul 10:4) : “Ia menatap malaikat itu dan dengan takut ia berkata: “Ada apa, Tuhan?” Jawab malaikat itu: “Semua doamu dan sedekahmu telah naik ke hadirat Allah dan Allah mengingat engkau”

(Amsal 31:29) : "Banyak perempuan telah berbuat baik, tetapi kau melebihi mereka semua."

(Roma 8:28) : "Allah turut bekerja dalam segala sesuatu untuk mendatangkan kebaikan."

(Filipi 4:13) : “Segala Perkara Dapat Ku Tanggung Dalam Dia Yang Memberi Kekuatan Kepada Ku”

(1 Korintus 16:13-14) : “Berjaga-jagalah, berdirilah teguh dalam iman, jadilah berani, jadilah kuat, dan lakukanlah segala sesuatu dalam kasih.”

PERSEMBAHAN

Puji Tuhan sebuah langkah usai sudah satu cita-citaku telah ku gapai. Namun ini bukanlah akhir dari perjuangan melainkan awal dari suatu perjuangan. Hari takakan indah tanpa mentari dan rembulan, begitu juga hidup takakan indah tanpa tujuan, harapan serta tantangan. Meski terasa berat, namun manisnya hidup akan lebih terasa, apabila semuanya terlalui dengan baik, meski harus memerluhkan pengorbanan.

Terima kasih Tuhan Yesus Kristus yang selalu melimpahkan berkat dan rahmat yang sangat luar biasa ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Dengan rasa penuh syukur, cinta serta kasih yang sangat luar biasa. Maka skripsi ini saya persembahkan kepada :

1. Untuk kedua orang tua saya,Bapak Dominikus Leko dan Ibu Theresia Lezo berjuang serta memberikan doa, dukungan, motivasi serta cinta yang begitu besar untuk saya dalam segala mimpi yang ingin saya gapai.Saya kuat sampai detik ini semua berkat dan kebaikan kalian,terimakasih.
2. Untuk kakak dan adik-adik saya,kaka Yohanes Kristoforus Muga Leko,adik Stevania Sangu dan Maria Yasinta Yina yang ikut berpartipasi dan memberi semangat kepada saya sehingga mampu membuat saya berjuang keras sampai sekarang.
3. Untuk almarhuma opa Nikolaus Muga Langa dan almarhuma oma Maria Awe yang pernah mendidik saya dengan cara yang hebat sehingga saya bisa berani bangkit dan berdiri sebagai perempuan yang luar biasa.

4. Terima kasih kepada dosen-dosen saya yang telah memberikan bimbingan, petunjuk dan masukannya dalam menyukseskan skripsi ini.
5. Terima kasih untuk teman-teman saya yang telah mensuport dan selalu menyediakan pundak untuk menangis serta memberi bantuan saat saya membutuhkannya serta semua pihak yang tidak sempat penulis sebutkan satu persatu.

BIODATA DIRI

A. Identitas Diri

Nama Lengkap	:Maria Gaudensia Awe
Jenis Kelamin	:Perempuan
Tempat /Tanggal Lahir	:Lokalodo,04 Desember 2000
Motto Hidup	:Lakukan Sesuatu Hari Ini Yang Akan Membuat Dirimu Berterima kasih Di Masa Depan.
Cita-Cita	:Pengusaha
E-mail	: densiawe39@gmail.com
No. Telp	:081339880507
Perguruan Tinggi	:Universitas Tribhuwana Tunggadewi Malang
Fakultas	:Ekonomi
Prodi	:Akuntansi

B. Riwayat Pendidkan

	SD	SMP	SMA	PT
Nama Instansi	SDI Warikeo	SMPN 3 Golewa	SMAN 1 Aimere	Universitas Tribhuwana Tunggadewi Malang
Jurusan	-	-	IPS	Akuntansi
Tahun Masuk-Lulus	2007-2014	2014-2017	2017-2020	2021-2025

KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS DAN *LEVEREGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA".Dalam Penelitian ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada yang sebesar-besarnya:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Eko Handayanto, M.Sc, sebagai Rektor Universitas Tribhuwana Tunggadewi Malang.
2. Bapak Dr.Willy Tri Hardianto, S.Sos, MM, MAP. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tribhuwana Tunggadewi.
3. Bapak Dr.Ahmad Mukoffi, SE. MSA. Selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tribhuwana Tunggadewi,sekaligus dosen dua pembimbing skripsi yang memberikan arahan terhaadap peneliti.
4. Bapak Dr.Hendrik Suhendri, S.E.,M.SA,CSR.,CIAPA Selaku ketua Program Studi Jurusan Akuntansi Universitas Tribhuwana Tunggadewi.
5. Ibu Dra.Poppy Indri Hastuti,MM Selaku dosen satu pembimbing skripsi yang membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti.
6. Bapak Dr.Agus Dwi Sasono,S.E., M.Si.Ak Selaku dosen penguji ujian skripsi.

7. Kepada kedua orang tua serta keluarga yang senantiasa selalu mendukung dan memberikan semangat serta motivasi–motivasi untuk peneliti sehingga dapat menyelesaikan proposal skripsi ini.
8. Teman-teman peneliti yang selalu membantu dan mendukung peneliti selama masa perkuliahan dan dalam menyusun skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan peneliti. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang membangun sehingga dapat dijadikan acuan dalam penulisan karya-karya ilmiah selanjutnya, walaupun demikian peneliti berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak pihak yang membutuhkannya.

Malang, 2025

Peneliti

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN i

LEMBAR PENGESAHAN ii

LEMBAR PERNYATAAN iii

MOTTO iv

PERSEMBAHAN v

BIODATA DIRI vii

KATA PENGANTAR viii

DAFTAR ISI x

DAFTAR TABEL xiii

DAFTAR GAMBAR xiv

DAFTAR LAMPIRAN xv

ABSTRACT xvi

ABSTRAK xvii

BAB 1 1

PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Perumusan Masalah 5

1.3 Tujuan Penelitian 6

1.4 Paradigma Penelitian 6

1.5 Manfaat Penelitian 6

1.6 Ruang Lingkup Penelitian 8

BAB 11 11

TINJAUAN PUSTAKA 11

2.1 Penelitian Terdahulu 11

2.2 Landasan Teori 13

2.2.1 Likuiditas 13

2.2.2 Profitabilitas 17

2.2.3 Leverage 20

2.3 Kerangka Berpikir 24

2.4 Pengembangan Hipotesis 25

BAB 111 28

METODE PENELITIAN 28

3.1 Jenis Penelitian 28

3.2 Lokasi Penelitian 29

3.3 Populasi dan Sampel 29

3.3.1 Populasi Penelitian 29

3.3.2 Sampel Penelitian 32

3.4 Definisi Dan Pengukuran Variabel 33

3.5 Teknik Analisis Data atau Metode Analisis Data 37

3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif 37

3.5.2 Uji Asumsi Klasik 37

3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda 39

3.5.4 Pengujian Hipotesis 40

BAB IV 41

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 41

4.1 Gambaran Umum Lokasi Penelitian 41

4.1.1 Gambaran Bursa Efek Indonesia (BEI) 41

4.1.2 Gambaran Perusahaan Perbankan yang Menjadi Sampel Penelitian 45

4.2 Hasil Penelitian 47

4.2.1 Deskriptif Variabel Penelitian 47

4.2.2 Uji Asumsi Klasik 49

4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda 52

4.2.4 Analisis Koefisien Regresi (R2) 54

4.2.5 Pengujian Hipotesis (Uji t / Parsial) 55

4.3 Pembahasan 56

4.3.1 Pengaruh Likuiditas terhadap Return Saham 56

4.3.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Return Saham 58

4.3.3 Pengaruh Leverage terhadap Return saham 61

BAB V 63

KESIMPULAN DAN SARAN 63

5.1 Kesimpulan 63

5.2 Saran 63

DAFTAR PUSTAKA 66

DAFTAR TABEL

3.1. Daftar Perusahaan Pada Sektor Keuangan Yang Terdaftar di BEI.....30

3.2. Daftar Perusahaan Pada Sektor Keuangan Yang Terpilih Yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023 33

3.3. Definisi Operasioanal Variabel 34

4.1. Deskripsi Variabel 47

4.2. Uji Normalitas.....49

4.3. Uji Multikolinearitas 49

4.4. Uji Autokorelasi 51

4.5. Analisis Regresi Linear Berganda 52

4.6. Uji Koofesien Determinasi 54

4.7. Hasil Uji t (Parsial) 55

DAFTAR GAMBAR

2.1. Kerangka Berpikir .....

4.1. Uji Heteroskedastisitas 50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabulasi Data 69

Lampiran 2: Deskriptif Variabel.....70

Lampiran 3: Hasil Analisis Regresi Berganda Dan Pengujian Hipotesis 71

Lampiran 4: Surat Jalan Penelitian 74

Lampiran 5 : Surat Ijin Penelitian 75

Lampiran 6 : Surat Galeri Investasi Universitas Islam Malang 76

Lampiran 8 : Dokumentasi Penelitian 77

THE INFLUENCE OF LIQUIDITY, PROFITABILITY AND *LEVERAGE* ON *RETURNS* OF BANKING SHARES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE.

Maria Gaudensia Awe[(1)]
Dra.Poppy Indri Hastuti,MM[(2)], Dr.Ahmad Mukoffi,SE.MSA[(3)]

[(1)] ***Students of the Accounting Study Program, Faculty of Economics Tribhuwana Tunggadewi University, Malang***
[(2)] ***Lecturer in the Accounting Study Program, Faculty of Economics Tribhuwana Tunggadewi University, Malang***
Email: densiawe39@gmail.com

ABSTRACT

The aim of this study is to determine the effect of liquidity, profitability and leverage on stock returns in banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). Quantitative research methods. The population uses all 41 registered financial sector companies, and sampling techniques using purposive sampling obtained 5 companies with financial data for the 2019-2023 period (5 years). Data analysis using multiple linear regression. Hypothesis testing using the t test. Multiple linear regression results obtained the three independent variables have a positive regression coefficient value and the coefficient of determination (R2) of 0.598 (contribution of the effect of the independent variable on the dependent variable of 59.8%). The results of testing the t (partial) test hypothesis found that the three independent variables have a tcount> ttable value with p value <0.05. Thus it can be concluded that in partially the liquidity, profitability and leverage variables have a significant effect on stock returns in banks listed on the Indonesia Stock Exchange. Banking company management needs to focus on increasing stock liquidity through transparency of financial statements and intensive communication with investors to attract market interest, increase trade, and stock price stability. In addition, operational efficiency and cost management can be increased through digital technology adoption, product portfolio development, and services to encourage profitability, thereby strengthening investor attractiveness and increasing stock returns. Careful leverage management by maintaining a healthy capital structure and proper debt use strategy will help reduce financial risk and maximize the potential return for shareholders.

Keywords: Liquidity, Profitability, Leverage, Stock Returns, Indonesia Stock Exchange.

PENGARUH LIKUIDITAS,PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.

Maria Gaudensia Awe[(1)]
Dra.Poppy Indri Hastuti,MM[(2)], Dr.Ahmad Mukoffi,SE.MSA[(3)]

[(1)]Mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Tribhuwana Tunggadewi Malang
[(2)]Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Tribhuwana Tunggadewi Malang
Email: densiawe39@gmail.com

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh likuiditas, profitabiltas dan *leverage* terhadap *return* saham pada perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode penelitian kuantitatif. Populasi menggunakan seluruh perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di BEI sebanyak 41, dan teknik sampling menggunakan *purposive sampling* diperoleh 5 perusahaan dengan data keuangan periode 2019-2023 (5 tahun). Analisis data menggunakan regresi linier berganda. Pengujian hipotesis menggunakan uji t. Hasil regresi linier berganda didapatkan ketiga variabel bebas memiliki nilai koefisien regresi positif dan nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,598 (kontribusi pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat sebesar 59,8%). Hasil pengujian hipotesis uji t (parsial) didapatkan ketiga variabel bebas memiliki nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ dengan *p value* < 0,05. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa secara parsial variabel likuiditas, profitabiltas dan *leverage* berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Manajemen perusahaan perbankan perlu fokus pada peningkatan likuiditas saham melalui transparansi laporan keuangan dan komunikasi intensif dengan investor untuk menarik minat pasar, meningkatkan perdagangan, dan stabilitas harga saham. Selain itu, efisiensi operasional dan pengelolaan biaya dapat ditingkatkan melalui adopsi teknologi digital, pengembangan portofolio produk, dan layanan untuk mendorong profitabilitas, sehingga memperkuat daya tarik investor dan meningkatkan return saham. Pengelolaan *leverage* yang hati-hati dengan menjaga struktur modal sehat dan strategi penggunaan utang yang tepat akan membantu mengurangi risiko keuangan dan memaksimalkan potensi return bagi pemegang saham.

Kata Kunci: Likuiditas, Profitabilitas, Leverage, Return Saham, Bursa Efek Indonesia