

ABSTRAK

Siti Fatiroh, 2021, *Pengaruh Kebijakan Dividen Ukuran Perusahaan Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di ISSI*, Skripsi, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Mdura (IAIN), Pembimbing: H. Wadhan, SE., M.Si

Kata kunci : *Kebijakan Dividen, Ukuran Perusahaan, Nilai Tukar Rupiah, Return Saham*

Return adalah imbalan atas keberanian investor menanggung risiko atas investasi yang dilakukannya. Adanya *return* yang tinggi akan menarik para investor untuk membeli saham dari suatu perusahaan. Oleh karena itu agar harapan untuk memperoleh *return* yang maksimal dapat tercapai seorang investor perlu mengetahui faktor-faktor yang dapat mempengaruhi *return* saham tersebut. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis: *Pertama*, pengaruh kebijakan dividen terhadap *return* saham; *kedua*, pengaruh ukuran perusahaan terhadap *return* saham; *ketiga*, pengaruh nilai tukar rupiah terhadap *return* saham; *keempat*, pengaruh kebijakan dividen ukuran perusahaan dan nilai tukar rupiah terhadap *return* saham.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2018-2019. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Sampel yang digunakan sebagai objek penelitian sebanyak 102 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis deskriptif, uji regresi linier berganda, uji asumsi klasik, uji t, dan uji f. Pengolahan data dalam penelitian ini menggunakan program SPSS 20.0 *for windows*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa; *pertama*, kebijakan dividen diperoleh nilai t_{hitung} sebesar -0,177 dan t_{tabel} 1,66277 dengan tingkat signifikan 0,860 yang artinya kebijakan dividen tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham; *kedua*, ukuran perusahaan diperoleh nilai t_{hitung} sebesar -0,484 dan t_{tabel} 1,66277 dengan tingkat signifikan 0,630 yang artinya ukuran perusahaan tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham; *ketiga*, nilai tukar rupiah diperoleh nilai t_{hitung} sebesar 1,854 dan t_{tabel} 1,66277 dengan tingkat signifikan 0,067 yang artinya nilai tukar rupiah berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham; *keempat*, hasil uji F diperoleh nilai F_{hitung} sebesar 1,280 dan F_{tabel} 3,10 dengan tingkat signifikan 0,286 yang artinya kebijakan dividen, ukuran perusahaan, dan nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap *return* saham.