

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “ Pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Syariah Sektor *Healthcare* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023”, yang ditulis oleh Novi Oktaviana, NIM. 126406211046, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Jurusan Bisnis dan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung dengan pembimbing Mega Tunjung Hapsari, M.AP.

Penelitian ini dilatarbelakangi karena terjadinya penurunan *return* saham pada perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2020-2023. Karena tujuan investasi sendiri untuk mendapatkan keuntungan dikemudian hari, sehingga perlu menganalisis rasio keuangan guna menentukan keputusan dalam berinvestasi. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah struktur modal, profitabilitas dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023, untuk mengetahui secara parsial apakah struktur modal berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan, untuk mengetahui profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, dan untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga menghasilkan sampel sebanyak 11 perusahaan. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan, serta teknik pengumpulan data menggunakan metode studi dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan software E-Views 13. Pengujian diawali dengan analisis statistik deskriptif, uji multikolinieritas, uji regresi data panel, uji regresi data panel dengan model estimasi, uji pemilihan model terbaik regresi data panel, uji asumsi klasik, uji koefisiensi determinasi, uji f simultan, uji t parsial.

Hasil penelitian menunjukkan secara simultan struktur modal, profitabilitas, dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023. Kemudian secara parsial struktur modal berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023, profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023, dan ukuran perusahaan berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan syariah sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023.

Kata Kunci: Profitabilitas, Return Saham, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan

## **ABSTRACT**

*Thesis with the title "The Influence of Capital Structure, Profitability, and Company Size on Stock Returns in Sharia Companies in the Healthcare Sector Listed on the Indonesian Stock Exchange in 2020-2023, written by Novi Oktaviana, NIM. 126406211046, Sharia Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, Sayyid Ali Rahmatullah State Islamic University Tulungagung with supervisor Mega Tunjung Hapsari, M.AP.*

*This research was motivated by fluctuations in stock returns in sharia companies in the healthcare sector listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020-2023. Because the aim of investing is to gain profits in the future, it is necessary to analyze financial ratios to determine investment decisions. The aim of this research is to find out whether debt to equity ratio, return on assets, and size simultaneously have a significant effect on stock returns in Islamic companies in the healthcare sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2023, to find out partially whether capital structure has a significant effect on stock returns in companies, to find out whether profitability has a significant effect on stock returns, and to find out whether company size has a significant effect on stock returns in Islamic companies in the healthcare sector listed on the Indonesian Stock Exchange in 2020-2023.*

*This research uses a quantitative approach with an associative type of research. The population used in this research is sharia companies in the healthcare sector listed on the Indonesia Stock Exchange 2020-2023. By using a purposive sampling technique, this resulted in a sample of 11 companies. The data sources used are secondary data in the form of company financial reports, as well as data collection techniques using the documentation study method. The data analysis technique uses panel data regression with the help of E-Views 13 software. The test begins with descriptive statistical analysis, multicollinearity test, panel data regression test, panel data regression test with an estimation model, test for selecting the best panel data regression model, classical assumption test, coefficient of determination test, simultaneous f test, partial t test.*

*The research results show that simultaneously debt to equity ratio, return on assets, and size have a significant effect on stock returns in sharia companies in the healthcare sector listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2023. Then, partially, debt to equity ratio has a negative and significant effect on stock returns in healthcare sector sharia companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2023, return on assets has a positive and significant effect on stock returns in healthcare sector sharia companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2023, and size has a negative and significant effect on stock returns in healthcare sector sharia companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2023.*

*Keywords: Debt to Equity Ratio, Return on Assets, Size, Stock Returns*