

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Struktur Modal, Profitabilitas, dan Nilai Pasar terhadap *Return Saham* (Studi Kasus Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang terdaftar di BEI Periode 2014-2018).

Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang terdaftar di BEI Periode 2014-2018. Sampel dipilih dengan cara *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 12 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah Regresi Berganda.

Hasil Pengujian menunjukkan bahwa, Struktur Modal berpengaruh negatif terhadap *Return Saham*, Profitabilitas berpengaruh positif terhadap *Return Saham*, Nilai Pasar berpengaruh negatif terhadap *Return Saham*. Hasil analisis regresi menggunakan SPSS 22.0 diperoleh hasil sebesar 0,290 R^2 dimana variabel independen menjelaskan sebesar 29% dan selebihnya sebesar 71% dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian. Dengan menggunakan tingkat signifikansi 0,05 diperoleh nilai F_{tabel} 2,79, maka F_{hitung} (6,950) dan $> F_{tabel}$ (2,79) sehingga dapat disimpulkan bahwa tiga variabel independen secara bersama-sama berpengaruh terhadap *Return Saham*.

Kata Kunci : Struktur Modal, Profitabilitas, Nilai Pasar, dan *Return Saham*

ABSTRACT

The research aims to analyse the influence of Capital Structure, Profitability, and Market Value on Stock Return (Case Studies on Property and Real Estate Companies listed on IDX period 2014-2018).

The population in this research is the Property and Real Estate Companies listed on IDX period 2014-2018. Samples were chosen by purposive sampling so that a sample of 12 companies were obtained. The data analysis method used is double regression.

The results of the test showed that, the capital structure negatively affects Stock Return, profitability has a positive effect on Stock Return, the market value has a negative effect on Stock Return. Regression analysis results using SPSS 22.0 obtained a yield of 0.290 R^2 where independent variables explained by 29% and the rest of 71% are described by other variables outside the research model. By using significance levels of 0.05 gained the value of table F 2.79, then Fcount of (6.950) and $> F_{table}$ (2.79) so that it can be concluded that three independent variables jointly affect the Stock Return.

Keywords: *Capital Structure, Profitability, Market Value, and Stock Return*

