

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2020

Oleh
INDATUL HANNIFAH
Email :indatul.25@gmail.com

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Leverage*, Likuiditas, dan Profitabilitas terhadap Return Saham pada perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Dimana Return Saham merupakan acuan bagi para investor untuk melakukan investasi pada suatu perusahaan. Karena setiap investor yang menanamkan modalnya akan mengharapkan tingkat return yang tinggi.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini ada 23 perusahaan sektor properti dan real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan selama 5 tahun berturut-turut menerbitkan laporan keuangan dan laporan tahunannya. Selain itu teknik pengumpulan data menggunakan sampel jenuh. Sejalan dengan itu, ada 115 data penelitian laporan tahunan sebagai sampel. Namun terdapat beberapa perusahaan yang mempunyai data outlier, sehingga jumlah data penelitian yang digunakan sebagai sampel adalah 99 data.

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis yang dilakukan pada penelitian ini dapat disimpulkan secara parsial simultan: (1) *Leverage* (DER) tidak berpengaruh terhadap Return Saham dengan tingkat signifikansi 0,011 yang artinya hipotesis diterima, (2) Likuiditas (CR) tidak berpengaruh terhadap Return Saham dengan tingkat signifikansi 0,361 yang artinya hipotesis ditolak, (3) Profitabilitas (ROE) tidak berpengaruh terhadap Return Saham dengan tingkat signifikansi 0,804 yang artinya hipotesis ditolak, (4) *Leverage* (DER), Likuiditas (CR) dan Profitabilitas (ROE) berpengaruh terhadap Return Saham dengan tingkat signifikansi 0,061 dan artinya hipotesis diterima. Nilai R^2 sebesar 0,074 artinya nilai koefisien determinasi sebesar 7,4% menunjukkan besarnya proporsi total nilai-nilai variabel Return Saham yang diterangkan melalui pengaruh *Leverage* (DER), Likuiditas (CR), dan Profitabilitas (ROE) secara bersama-sama sebesar 92,6% menunjukkan tingkat hubungan yang kurang kuat.

Kata Kunci :Return Saham, *Leverage*, Likuiditas, dan Profitabilitas

ABSTRACT

ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF LEVERAGE, LIQUIDITY AND PROFITABILITY ON STOCK RETURNS IN PROPERTY AND REAL ESTATE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE 2016-2020

By
INDATUL HANNIFAH
Email :indatul.25@gmail.com

The purpose of this study was to determine and analyze the effect of Leverage, Liquidity, and Profitability on Stock Returns in Property and Real Estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period. Where Stock Return is a reference for investors to invest in a company. Because every investor who invests will expect a high rate of return.

The population used in this study were 23 property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange and for 5 consecutive years published their financial statements and annual reports. In addition, the data collection technique used a saturated sample. Correspondingly, there are 115 annual report research data as a sample. However, there are several companies that have outlier data, so the amount of research data used as a sample is 99 data.

Based on the results of hypothesis testing conducted in this study, it can be concluded partially simultaneously: (1) Leverage (DER) has no effect on Stock Return with a significance level of 0.011 which means the hypothesis is accepted, (2) Liquidity (CR) has no effect on Stock Return with significance level of 0.361 which means the hypothesis is rejected, (3) Profitability (ROE) has no effect on Stock Return with a significance level of 0.804 which means meaning that the hypothesis is rejected, (4) Leverage (DER), Liquidity (CR) and Profitability (ROE) affect Stock Return with the significance level of 0.061 and it means that the hypothesis is accepted. The R^2 value of 0.074 means that the coefficient of determination of 7.4% indicating the large proportion of the total values of the Stock Return variables which are explained through the influence of Leverage (DER), Liquidity (CR), and Profitability (ROE) together of 92.6% indicates a less strong relationship.

Keywords: Stock Return, Leverage, Liquidity, and Profitability