

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019).

Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini adalah studi dokumentasi, dengan mempelajari laporan keuangan Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode Tahun 2016-2019. Populasi dalam penelitian ini yaitu sebanyak 30 Perusahaan. Sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling, sehingga didapat 15 perusahaan sebagai sampel penelitian. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda, uji asumsi klasik, uji T, uji F, dan koefisien determinasi dengan menggunakan SPSS versi.22 sebagai alat bantu dalam perhitungan.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Likuiditas yang diproksikan dengan Current Ratio secara parsial tidak berpengaruh dan signifikan dengan tingkat signifikansi sebesar 0,081 terhadap return saham. Profitabilitas secara parsial berpengaruh positif dan signifikan dengan tingkat signifikansi 0,041 terhadap return saham. Variabel Solvabilitas yang diproksikan dengan Return On Equity secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan dengan tingkat signifikansi sebesar 0,869 terhadap return saham. Variabel Ukuran Perusahaan secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan dengan tingkat signifikansi sebesar 0,755 terhadap return saham. Dan secara simultan menyatakan bahwa variabel Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas dan Ukuran Perusahaan memiliki pengaruh positif dan signifikan dengan tingkat signifikansi sebesar 0,071 terhadap return saham pada perusahaan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan variabel yang paling berpengaruh dominan terhadap return saham adalah variabel profitabilitas.

Kata kunci: Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran Perusahaan dan Return Saham.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Liquidity, Profitability, Solvency and Company Size on Stock Return (Empirical Study on Manufacturing Companies in the Food and Beverage Sub-Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019).

The data collection technique in this research is a documentation study, by studying the financial statements of the Food and Beverage Sub-Sector Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2016-2019 period. The population in this study were 30 companies. The sample in this study used purposive sampling method, in order to obtain 15 companies as research samples. The analysis technique used is multiple regression analysis, classical assumption test, T test, F test, and the coefficient of determination using SPSS version 22 as a tool in the calculation.

The results of this study indicate that the liquidity as proxied by the Current Ratio partially has no effect and is significant with a significance level of 0.081 on stock returns. Profitability partially has a positive and significant effect with a significance level of 0.041 on stock returns. Solvency variable as proxied by Return On Equity partially has no effect and is not significant with a significance level of 0.869 on stock returns. Company Size variable partially has no effect and is not significant with a significance level of 0.755 on stock returns. And simultaneously states that the variables of Liquidity, Profitability, Solvency and Firm Size have a positive and significant effect with a significance level of 0.071 on stock returns in companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019. Based on the results of research that has been done, the variable that has the most dominant influence on stock returns is the profitability variable.

Keywords: Liquidity, Profitability, Solvency, Firm Size and Stock Return.