

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, dan Likuiditas terhadap Tingkat Pengembalian Saham pada perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2016. Variabel bebasnya adalah Profitabilitas (*Return on Aset/ROA*), Solvabilitas (*Debt-Equity Ratio/DER*), dan Likuiditas (*Current Ratio/CR*), sedangkan variabel terikatnya adalah Tingkat Pengembalian Saham (*Return Saham*). Sampel yang digunakan sebanyak 165 pengamatan dan *outlier* sebanyak 5 sampel. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan melakukan pengujian hipotesis menggunakan model analisis regresi linier berganda dengan tingkat kesalahan 0,05. Hasil menunjukkan bahwa hanya variabel Profitabilitas yang berpengaruh positif signifikan terhadap Tingkat Pengembalian Saham, sedangkan variabel Solvabilitas dan Likuiditas tidak berpengaruh signifikan terhadap Tingkat Pengembalian Saham.

Kata Kunci: Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, Tingkat Pengembalian Saham



ABSTRACT

This research aims to test the effect of Profitability, Solvency, and Liquidity to Stock Returns on Property and Real Estate Companies which are listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2016. Independent variables are Profitability (Return on Assets/ROA), Solvency (Debt-Equity Ratio/DER), and Liquidity (Current Ratio/CR), while dependent variable is Stock Returns. The sample consist of 165 observations which have 5 sample outliers. The research used quantitative approach by conducting hypothesis test using multiple linear regression analysis model with error rate 0.05. The result showed that only Profitability had a significant positive effect on Stock Returns, while Solvency and Liquidity had no significant effect to Stock Returns.

Keywords: Profitability, Solvency, Liquidity, Stock Returns

