

ABSTRAK

PENGARUH *PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN AKTIVITAS* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020)

Oleh

MONA NOVRIYANTI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas, likuiditas dan aktivitas terhadap *return* saham. Penelitian ini menggunakan metode pemilihan sampel yang dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling. Penelitian ini menggunakan sampel data sebanyak 51 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Statistik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi linier berganda. Hasil pengujian menunjukkan bahwa secara statistik variabel independen profitabilitas, likuiditas dan aktivitas secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. Pengujian secara parsial profitabilitas tidak berpengaruh positif terhadap *return* saham, likuiditas berpengaruh positif terhadap *return* saham. Sedangkan variabel independen aktivitas berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Return Saham, Profitabilitas, Likuiditas, Aktivitas

ABSTRACT

THE EFFECT OF PROFITABILITY, LIQUIDITY, AND ACTIVITY ON STOCK RETURNS

(Manufacturing Companies on The Indonesia Stock Exchange 2016-2020)

By

MONA NOVRIYANTI

The purpose of this study is to examine the impact of profitability, liquidity, and activity on stock returns. This study used a sample selection procedure that was conducted using targeted sampling techniques. For this study, from 2016 he used a data sample of 51 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020. The statistical analysis used to test hypotheses is multiple linear regression analysis. The test results show that, statistically speaking, the independent variables of profitability, liquidity, and activity simultaneously have a positive and significant impact on shareholder returns. Partial profitability tests have no positive effect on stock returns. Liquidity has a positive effect on stock returns. On the other hand, independent variable activity has a positive effect on stock returns.

Keywords : Stock Return, Profitability, Liquidity, Activities