

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF PROFITABILITY AND LEVERAGE TO THE STOCK RETURN

(Survey at Companies that listed on Indonesia Stock Exchange in LQ45 Index

Period 2015-2017)

By :

SALSABI

153403033

Guided by :

H. Tedi Rustendi S.E., M.Si., Ak., CA.

Euis Rosidah S.E., M.Ak.

This study aims to determine (1) how the conditions of profitability, Leverage, and Stock Return in the company (2) the influence of profitability, leverage partially and simultaneously to stock return on companies listing on the Indonesia Stock Exchange in the LQ45 Index for the period 2015-2017. Profitability Indicator in this research used Return on Equity and Leverage Indicator used Debt to Equity Ratio. The sample of this study is the company that entered in the index LQ45 with the provisions outside the banking company and complete report its financial statement using purposive sampling method. There are 27 companies with a total of 81 data that's meets the criteria as the research sample. The method of analysis in this research is panel data regression analysis. The result of the research shows that (1) the conditions of profitability is descent but leverage and stock return in the firms listing on the Indonesia Stock Exchange in the LQ45 Index shows that generally companies in the sample are result fluctuation (2) profitability, leverage partially and simultaneously doesn't have a significant effect on stock return.

Keywords : Profitability, Leverage, Stock Return

ABSTRAK

PENGARUH PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE*

TERHADAP *RETURN* SAHAM

(Survei pada Perusahaan yang *listing* di Bursa Efek Indonesia dalam Indeks LQ45

Periode 2015-2017)

Oleh :

SALSABI

153403033

Pembimbing :

H. Tedi Rustendi S.E., M.Si., Ak., CA.

Euis Rosidah S.E., M.Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui (1) bagaimana kondisi Profitabilitas, *Leverage*, dan *Return Saham* pada perusahaan (2) pengaruh Profitabilitas, *leverage* terhadap *return* saham secara parsial maupun simultan pada perusahaan yang *listing* di Bursa Efek Indonesia dalam indeks LQ45 periode 2015-2017. Indikator Profitabilitas dalam penelitian ini adalah *Return on Equity* dan Indikator *Leverage* menggunakan *Debt to Equity Ratio*. Sampel penelitian ini adalah perusahaan yang masuk dalam indeks LQ45 dengan ketentuan diluar perusahaan perbankan dan melaporkan secara lengkap laporan keuangannya dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Terdapat 27 perusahaan dengan jumlah 81 data yang memenuhi kriteria sebagai sampel penelitian. Metode analisis pada penelitian ini adalah analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) kondisi profitabilitas mengalami penurunan, sedangkan *leverage* dan *return* saham pada perusahaan yang *listing* di Bursa Efek Indonesia dalam indeks LQ45 Menunjukkan hasil yang fluktuatif (2) profitabilitas dan *leverage* secara parsial maupun simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

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