

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN NILAI PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN* SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA INDUSTRI PROPERTI DAN REAL ESTATE DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Leverage yang diukur oleh rasio *Debt to Equity Ratio* (DER), Pengaruh Profitabilitas yang diukur oleh rasio *Return On Asset* (ROA), dan Nilai Perusahaan yang diukur oleh rasio *Earning per Share* (EPS), terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015 kuantitas. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan Properti dan Real Estate. Pemilihan sampel menggunakan teknik purposive sampling dan diperoleh sampel penelitian 22 perusahaan Industri Properti dan Real Estate periode 2015-2018. Data pada penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia (BEI). Analisis data yang digunakan adalah dengan analisis deskriptif dilanjutkan uji persyaratan meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Metode statistik yang digunakan untuk menganalisis data menggunakan analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) DER berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham*, dengan nilai t-hitung $-2,230 > t_{\text{tabel}} 1,9965$ (2) ROA berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return Saham*, dengan nilai t-hitung $-1,404 < t_{\text{tabel}} 1,99444$ (3) EPS berpengaruh tidak signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai t-hitung $1,414 < t_{\text{tabel}} 1,99444$ (4) DER, ROA, dan EPS secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai f-hitung $4,471 > f_{\text{tabel}} 2,74$.

Kata Kunci: DER, ROA, EPS, *Return Saham*.

ABSTRACT

THE EFFECT OF LEVERAGE, PROFITABILITY AND CORPORATE VALUE ON STOCK RETURN (EMPIRICAL STUDY IN THE PROPERTY AND REAL ESTATE INDUSTRY IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2015-2018)

This study aims to determine the effect of leverage as measured by the ratio of Debt to Equity Ratio (DER), the effect of profitability measured by the ratio of Return on Assets (ROA), and Enterprise Value measured by the ratio of Earning per Share (EPS), to Stock Return in the Property and Real Estate Companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2015-period. The population in this study are property and real estate companies. Sample selection using purposive sampling technique and obtained research samples of 20 companies in the Property Industry and Real Estate period 2015-2018. The data in this study are secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX). Analysis of the data used is descriptive analysis followed by test requirements including normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test. The statistical method used to analyze data uses multiple linear regression analysis. The results showed that: (1) DER had a significant effect on Stock Return, with a t-count of $-2,230 > t \text{ table } 1.99656$ (2) ROA had no significant effect on Stock Return, with a t-value of $1,404 < t\text{-table } 1,99656$ (3) EPS had no significant effect on Stock Returns with a t-count of $1,414 < t\text{-table } 1.99656$ (4) DER, ROA, and EPS simultaneously have a significant effect on Stock Returns with a value of f-count of $4,471 > f\text{-}t2.74$.

Keywords: DER, ROA, EPS, Stock Return.

