

## **ABSTRAK**

Penelitian ini dilakukan untuk 1) menganalisis pengaruh *likuiditas (CR), leverage (DER), profitabilitas (ROE)* terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2) menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari Laporan Keuangan tahunan yang dipublikasikan di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2016 – 2018.. Dari kriteria tersebut diperoleh 68 perusahaan manufaktur sebagai sampel penelitian. Periode yang digunakan adalah selama 3 (tiga) tahun. Sehingga total sampel yang digunakan pada penelitian ini adalah sebanyak 204 sampel. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan persamaan kuadrat terkecil dan uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi partial dengan level of signifikance 5%. Selain itu juga dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas dan uji heteroskedastisitas. .

Dari hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa 1) *Likuiditas (CR), leverage (DER), profitabilitas (ROE)* berpengaruh positif tapi tidak signifikan terhadap *return saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2) Ukuran perusahaan (*Size*) berpengaruh positif tapi tidak signifikan terhadap *return saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Kata Kunci : *Likuiditas (CR), leverage (DER), profitabilitas (ROE), Size*

## **ABSTRACT**

*This research was conducted to 1) analyze the effect of liquidity (CR), leverage (DER), profitability (ROE) on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2) analyze the effect of company size on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX)*

*The type of data used in this study is secondary data obtained from annual financial reports published on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2016-2018. From these criteria, 68 manufacturing companies were obtained as research samples. The period used is 3 (three) years. So that the total sample used in this study was 204 samples. The analysis technique used is multiple linear regression with the least squares equation and hypothesis testing using t-statistics to test the partial regression coefficient with a level of significance of 5%. In addition, classical assumption tests were also carried out which included normality tests, multicollinearity tests and heteroscedasticity tests. .*

*From the results of this study it can be concluded that 1) Liquidity (CR), leverage (DER), profitability (ROE) have a positive but insignificant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2) Firm Size (Size) has a positive but not significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI)*

*Keyword : Liquidity (CR), leverage (DER), profitability (ROE), Size*