

**THE EFFECT OF MARKET VALUE, LEVERAGE, AND
PROFITABILITY TO STOCK RETURN ON COMPANY
THAT LISTED ON INDEX LQ 45**

By Maulida Silvani

Abstract

This study was conducted to examine the effect of market value, leverage, and profitability to stock return on company that listed on index LQ45. The population in this research were 54 company that listed on index LQ45 period 2015 to 2017. The sample obtained in this study amounted to 26 company selected by purposive sampling method. Total observation data obtained in this study are 78 data period 2015 to 2017. Data analysis is done using the Microsoft Excel 2016 and hypothesis testing in this study using a Panel Data Regression Analysis with the program E-Views 9.0 and the level of significance of 5%. The results of the test were obtained (1) Market Value is represented by EPS effect significantly to Stock Return, (2) Leverage is represented by DER no effect significantly to Stock Return, (3) Profitability is represented by ROE no effect significantly to Stock Return.

Keywords: Market Value, Leverage, Profitability and Stock Return.

**PENGARUH NILAI PASAR, *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS
TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
PADA INDEKS LQ 45**

Oleh Maulida Silvani

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel Nilai Pasar, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap *Return* Saham Perusahaan yang Terdaftar pada Indeks LQ45. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 54 perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ45 selama tahun 2015 sampai dengan tahun 2017. Sampel yang diperoleh dalam penelitian ini berjumlah 26 perusahaan yang dipilih dengan metode *purposive sampling*. Total data observasi yang diperoleh dalam penelitian ini berjumlah 78 data penelitian selama tahun 2015 sampai dengan tahun 2017. Analisis data dilakukan menggunakan *Microsoft Excel* 2016 dan pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Data Panel dengan program *E-Views* 9.0 dan tingkat signifikansi 5%. Hasil dari pengujian diperoleh (1) Nilai Pasar yang dinyatakan dengan EPS berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham, (2) *Leverage* yang dinyatakan dengan DER tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham, (3) Profitabilitas yang dinyatakan dengan ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham.

Kata Kunci : Nilai Pasar, *Leverage*, Profitabilitas, dan *Return* Saham.