

***THE EFFECT OF FINANCIAL PERFORMANCE ON SHARE RETURNS
(Against Real Estate and Property Companies Period 2014-2017)***

By

Fadhillah Kurniawan

Abstract

This research is a quantitative research that aims to determine the effect of profitability, market value, and leverage on stock returns in real estate and property companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2014-2017. The population in this study are real estate and property companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2014-2017. Sample selection is done by using purposive sampling method. The samples used in this study were 41 real estate and property companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2014-2017. The type of data used is secondary data and the analytical method used is panel data regression using the EViews 9.0 program. The results of testing panel data regression using a significance level of 0.05 indicate that profitability and leverage have no significant effect on stock returns, while market value has a significant effect on stock returns.

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

PENGARUH KINERJA KEUANGAN TERHADAP *RETURN* SAHAM (Terhadap Perusahaan Real Estate dan Property Periode 2014-2017)

Oleh

Fadhillah Kurniawan

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, nilai pasar, dan *leverage* terhadap *return* saham pada perusahaan real estate dan property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2017. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan real estate dan property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2017. Pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 41 perusahaan real estate dan property yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2017. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dan metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dengan menggunakan program *EViews* 9.0. Hasil dari pengujian analisis regresi data panel dengan menggunakan tingkat signifikansi sebesar 0,05 menunjukkan bahwa profitabilitas dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan nilai pasar berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

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