

# **Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal Dan Nilai Pasar Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia**

Oleh

**Diah Firdawati**

## **Abstrak**

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal dan Nilai Pasar terhadap *Return* Saham. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai sampel. Teknik penentuan sampel menggunakan metode purposive sampling (*purposive sampling method*). Pemilihan sampel dari 37 perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2015 menghasilkan 15 perusahaan yang dapat diterima. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Linier Berganda dengan program *E-views* 9.0 dan tingkat signifikansi 5%. Hasil dari pengujian menunjukkan bahwa (1) Profitabilitas tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *Return* Saham dengan tingkat signifikansi sebesar 0.0164 lebih besar dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ . (2) Struktur Modal mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *Return* saham karena memiliki tingkat signifikansi sebesar 0,0083 lebih kecil dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ . (3) Nilai Pasar mempunyai pengaruh signifikan terhadap *Return* Saham dengan tingkat signifikansi 0.0000 lebih kecil dari taraf yang ditentukan  $\alpha = 0,05$ .

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

# **The Influence Of Profitability, Capital Structure And Market Value Toward Stock Return Of Manufacturing Companies Listed In Indonesia stock exchange**

**By**

**Diah Firdawati**

## ***Abstract***

*This study was conducted to examine the effect of profitability, capital structure and market value on stock return . This study uses the manufacturing companies consumer goods industry sector listed in Indonesia Stock Exchange as a sample. Sampling technique using purposive sampling (purposive sampling method). Selection of a sample of 37 manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2013-2015 resulted in 15 companies consumer goods industry sector that are acceptable. Testing the hypothesis in this study using Multiple Linear Regression Analysis with E-views 9.0 and a significance level of 5 %. The results of the testing showed that: (1) Profitability has no significant effect on the stock return because it has a significance level of 0.0164 is greater than the specified level  $\alpha = 0.05$ . (2) Capital Structure has a significant effect on the stock return with a significance level of 0.0083 smaller than the specified level  $\alpha = 0.05$ . (3) Market value has a significant effect on the stock return with a significance level of 0.0000 smaller than the specified level  $\alpha = 0.05$ .*

***Keywords : Profitability, Capital Structure, Market Value and Stock Return***