

Pengaruh Likuiditas, *Leverage* dan Nilai Pasar Terhadap *Return* Saham (Imbal Hasil) Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015

Oleh

Deandra Cipta Fitriani

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh likuiditas, *leverage* dan nilai pasar terhadap *return* saham (imbal hasil) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015. Pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 23 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2015. 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 likuiditas, *leverage* dan nilai pasar berpengaruh signifikan terhadap *return* saham (imbal hasil).

Kata kunci : Likuiditas, *Leverage*, Nilai Pasar dan *Return* Saham (Imbal Hasil).

***The Effect Of Liquidity, Leverage and Market Value on Stock
Return in The Manufacturing Companies Listed in
Indonesia Stock Exchange Period 2013-2015***

By

Deandra Cipta Fitriani

Abstract

This research is a quantitative research that aims to determine the effect of liquidity, leverage, and market value on stock returns in the manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2013-2015. The population in this study is a manufacturing company that is listed in Indonesia Stock Exchange period 2013-2015. Election were conducted with a purposive sampling method. The sample used in this study were 23 manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2013-2015. The type of data used is secondary data and analytical methods used are panel data regression using the program EViews 9.0. The result of the testing panel data regression analysis using a significance level of 0,05 indicates that liquidity, leverage and market value have a significant effect on stock return.

Keywords : liquidity, leverage, market value, stock return.