

FACTORS AFFECTING STOCK PRICE (CASE STUDY : COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE)

By

Reza Eka Saputra

Abstract

This study aims to examine the effect of Dividend Policy, Leverage, Profitability, Market Value Ratio and Free Cash to Return Return on companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2017. This study uses secondary data in the form of audited and published financial reports and obtained from the Indonesia Stock Exchange website. The sample in this study is determined using purposive sampling method so that the sample obtained as many as 128 companies. The analysis technique used is multiple linear regression analysis and hypothesis testing using t test with 5% confidence level. The result of analysis test shows that Leverage and Market Value Ratio have an effect on stock return, whereas Dividend Policy, Profitability and Free Cash Flow have no effect to Stock Return.

Keywords : Dividen Payout Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Price to Book Value, Stock Return.

**FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM (STUDI
KASUS : PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA)**

Oleh

Reza Eka Saputra

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari variabel Kebijakan Dividen, *Leverage*, Profitabilitas, *Market Value Ratio* dan Arus Kas Bebas terhadap *Return Saham* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan yang telah diaudit dan dipublikasi dan diperoleh dari situs Bursa Efek Indonesia. Sampel dalam penelitian ini ditentukan menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 128 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linear berganda dan pengujian hipotesis menggunakan uji t dengan tingkat kepercayaan 5%. Hasil pengujian analisis menunjukkan bahwa *Leverage* dan *Market Value Ratio* berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan Kebijakan Dividen, Profitabilitas dan Arus Kas Bebas tidak berpengaruh terhadap *Return Saham*.

Kata kunci : *Dividen Payout Ratio, Debt to Equity Ratio, Return on Equity, Price to Book Value, Return Saham.*