

ABSTRAK

Nurul Huda. 2019. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas dan Penilaian Pasar terhadap Return Saham di Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. Skripsi, Jurusan Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Pembimbing: (I) Dr. Zaki Mubarak, Se., M.Si (II) Ansharullah, S.Ag., M.Fil.I

Kata Kunci: Profitabilitas, *Leverage*, Likuiditas, Penilaian Pasar, *Return Saham*

Penelitian ini dilatar belakangi oleh perbedaan hasil penelitian terdahulu mengenai profitabilitas, *leverage*, likuiditas dan penilaian pasar terhadap *return* saham, maka peneliti bermaksud untuk menguji kembali tentang hal itu. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan tujuan untuk mengetahui apakah profitabilitas, *leverage*, likuiditas, penilaian pasar berpengaruh terhadap *return* saham secara dan parsial dan simultan.

Perusahaan yang diteliti adalah perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2016. Teknik pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* yaitu teknik pemilihan sampel berdasarkan pada kriteria tertentu. Jumlah sampel yang memenuhi kriteria sebanyak 6 perusahaan selama 6 tahun sehingga ada 36 data.

Adapun teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan bantuan aplikasi komputer *SPSS 22 for windows*. Berdasarkan hasil uji secara parsial variabel profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai signifikan sebesar $0,783 > 0,05$. *Leverage* berpengaruh negatif terhadap *return* saham dengan nilai signifikan sebesar $0,000 < 0,05$. Likuiditas tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai signifikan sebesar $0,292 > 0,05$. Penilaian Pasar tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai signifikan sebesar $0,456 > 0,05$. Untuk uji secara simultan profitabilitas, *leverage*, likuiditas dan penilaian pasar berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$. Sedangkan hasil analisis koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,460, hal ini berarti 46,0% menunjukkan bahwa variabel *return* saham dapat dijelaskan oleh variabel profitabilitas, *leverage*, likuiditas dan penilaian pasar, sedangkan 54,0% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini.