

**THE EFFECT OF PROFITABILITY, FIRM VALUE AND LEVERAGE
ON STOCK RETURN**

(Survey on LQ45 Indeks Listed on the Indonesia Stock Exchange periode 2018-2023)

By:

Nur Muhamad Irfany

203403191

Advisor:

**Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi S.E., M.Si., Ak., CA., CPA., CRA., CRP.,
CSBA., Asean CPA.**

Adil Ridlo Fadillah S.E., M.Si., Ak., CA.

ABSTRAC

The aim of this research is to determine: 1) to determine Profitability, Company Value, Leverage and Stock Returns in companies listed on the LQ45 Index on the Indonesian Stock Exchange for the 2018-2023 period. 2) To determine the partial and simultaneous influence of Profitability, Company Value and Leverage on Stock Returns in companies listed in the LQ45 Index on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2023 period. The data collection method uses the library method. The sample in this research was obtained using a purposive sampling method. Based on the criteria, 11 companies were obtained as research samples. The data analysis technique used is panel data regression with the Eviews 10 tool. The research results show: 1) Profitability, Company Value, Leverage and Stock Returns have values that vary every year. 2) Profitability, Company Value and Leverage simultaneously have no effect on Stock Returns. 3) Profitability partially has a significant positive effect on stock returns. Company value partially has a significant positive effect on stock returns. Partial leverage has no effect on stock returns.

Keyword: Profitability, Firm Value, Leverage and Stock Return

PENGARUH PROFITABILITAS, NILAI PERUSAHAAN DAN *LEVERAGE* TERHADAP *RETURN* SAHAM

(Survei Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek
Indonesia periode 2018-2023)

Oleh:

Nur Muhamad Irfany
203403191

Pembimbing:

**Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi S.E., M.Si., Ak., CA., CPA., CRA., CRP.,
CSBA., Asean CPA.**

Adil Ridlo Fadillah S.E., M.Si., Ak., CA.

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini mengetahui: 1) untuk mengetahui Profitabilitas, Nilai Perusahaan, *Leverage*, dan *Return* Saham pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2023. 2) Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas, Nilai Perusahaan, dan *Leverage* secara parsial dan simultan terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2023. Metode pengambilan data menggunakan metode kepustakaan. Sampel dalam penelitian ini diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria, didapatkan 11 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan alat bantu *Eviews 10*. Hasil penelitian menunjukkan: 1) Profitabilitas, Nilai Perusahaan, *Leverage*, dan *Return* Saham memiliki nilai yang bervariasi setiap tahunnya. 2) Profitabilitas, Nilai Perusahaan, dan *Leverage* secara simultan tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham. 3) Profitabilitas secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap *Return* Saham. Nilai Perusahaan secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap *Return* saham. *Leverage* secara parsial tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham.

Kata Kunci: Profitabilitas, Nilai Perusahaan, *Leverage*, dan *Return* Saham