

THE EFFECT OF PROFITABILITY, MARKET VALUE, AND LIQUIDITY ON STOCK RETURNS

***(Survey on Companies Listed in the LQ45 Index on the Indonesia Stock
Exchange for the Period 2018–2023)***

By

Triya Aprilia Gumelar

213403509

Advisor:

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

Pretisila Kartika Putri S.E., M.Si., Ak.

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine: 1) To examine the development of Profitability (ROE), Market Value (PER), Liquidity (CR), and Stock Return in companies listed in the LQ45 index on the Indonesia Stock Exchange during the period 2018–2023. 2) To analyze the effect of ROE, PER, and CR both partially and simultaneously on Stock Return. The sampling technique used purposive sampling and resulted in 12 companies as research samples. The data analysis technique used panel data regression with the help of EViews 12 software. The results showed: 1) ROE, PER, CR, and Stock Return fluctuate variably each year. 2) ROE, PER, and CR simultaneously have a significant effect on Stock Return. 3) Partially, ROE has a positive and significant effect, CR has a positive and significant effect, while PER has a negative and not significant effect on Stock Return.

Keywords: Profitability, Market Value, Liquidity, Stock Return, and LQ45.

PENGARUH PROFITABILITAS, NILAI PASAR, DAN LIKUIDITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM

**(Survei pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek
Indonesia Periode 2018-2023)**

Oleh

Triya Aprilia Gumelar

213403509

Pembimbing:

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

Pretisila Kartika Putri S.E., M.Si., Ak.

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui: 1) Untuk mengetahui perkembangan Profitabilitas (ROE), Nilai Pasar (PER), Likuiditas (CR), dan *Return* Saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2018–2023. 2) Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Profitabilitas (ROE), Nilai Pasar (PER), dan Likuiditas (CR) secara parsial dan simultan terhadap *Return* Saham pada perusahaan LQ45 periode 2018–2023. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dan menghasilkan 12 perusahaan yang menjadi sampel penelitian. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan software EViews 12. Hasil penelitian menunjukkan: 1) ROE, PER, CR, dan *Return* Saham mengalami fluktuasi yang bervariasi setiap tahunnya. 2) ROE, PER, dan CR secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. 3) Secara parsial, ROE berpengaruh positif dan signifikan, CR berpengaruh positif dan signifikan, sedangkan PER berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *Return* Saham.

Kata kunci: Profitabilitas, Nilai Pasar, Likuiditas, *Return* Saham, LQ45.