

PENGARUH PROFITABILITAS, ARUS KAS, MARKET VALUE ADDED, LIKUIDITAS, DAN AKTIVITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021

Abstrak

Pasar modal merupakan salah satu sarana bagi pemilik dana atau investor dalam melakukan investasi pada perusahaan yang membutuhkan dana. Para investor dapat membeli saham, obligasi atau surat berharga lainnya untuk investasi mereka di pasar modal. Tempat terjadinya perdagangan sekuritas tersebut adalah bursa efek, di Indonesia bernama Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini dilakukan untuk memperoleh bukti empiris mengenai profitabilitas, arus kas, *market value added*, likuiditas, dan aktivitas terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar berturut-turut dari tahun 2019-2021 yang berjumlah 144 perusahaan. Sampel pada penelitian ini adalah 37 perusahaan yang ditentukan dengan menggunakan metode purposive sampling. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda.

Berdasarkan hasil penelitian ini menunjukkan bahwa, profitabilitas dan likuiditas berpengaruh positif terhadap return saham, sedangkan arus kas, market value added dan aktivitas tidak berpengaruh terhadap return saham. Bagi investor/calon investor dapat menjadikan variabel profitabilitas dan likuiditas sebagai variabel-variabel yang dipertimbangkan dalam menetapkan investasinya apabila nilai perusahaan menjadi salah satu unsur yang di prioritaskan dalam berinvestasi.

Kata Kunci : Profitabilitas, Arus Kas, Market Value Added, Likuiditas, dan Aktivitas