

FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Abstrak

Penelitian ini mengkaji faktor-faktor yang mempengaruhi return saham pada perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Indeks LQ45 merupakan indeks yang menyajikan 45 saham yang memiliki likuiditas tinggi dan fundamental yang kuat. Return saham dianggap sebagai indikator kinerja keuangan perusahaan yang menunjukkan tingkat keuntungan yang diperoleh investor dari investasi yang dilakukan.

Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 pada tahun 2019-2021. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 23 perusahaan yang ditentukan berdasarkan metode *purposive sampling* dengan periode pengamatan selama 3 (tiga) tahun dari 2019 sampai tahun 2021, sehingga jumlah data yang digunakan adalah sebanyak 69 data. Teknik analisis data yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah Teknik Analisis Linear Berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Profitabilitas berpengaruh positif terhadap *return* saham. Likuiditas dan Kebijakan Dividen tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan Solvabilitas berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Penelitian selanjutnya dapat mengembangkan penelitian ini dengan menggunakan variabel lain yang secara teori mempunyai pengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return* saham, Profitabilitas, Likuiditas, Kebijakan Dividen, dan Solvabilitas

UNMAS DENPASAR