

ABSTRAK

Sasaran penelitian ini adalah untuk menganalisis dan menguji pengaruh variabel independen yang mencakup solvabilitas, nilai pasar, dan profitabilitas terhadap *return* saham.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan sub sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di BEI pada tahun 2014-2018. Sampel diambil dengan teknik *purposive sampling*, dimana sampel dihasilkan berdasar pada kriteria tertentu kemudian diuji dan dianalisis menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Total populasi dalam penelitian ini sebanyak 254 perusahaan dengan data pengamatan sebanyak 94 perusahaan.

Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan, hasilnya menyatakan bahwa *solvabilitas* dan *profitabilitas* tidak mempengaruhi *return* saham, sedangkan *nilai pasar* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci : *Solvabilitas, Nilai Pasar, Profitabilitas, dan Return Saham.*

ABSTRACT

Goals of this study is to analyze and examine the effect of independent variables which embrace solvency, market value, and profitability on stock returns.

Population of this research is property and real estate subsector companies listed in IDX on 2014-2018. Sample was taken with purposive sampling technique, where the sample generated based on certain criteria then tested and analyzed using multiple linier regression analysis. Total population in this study were 254 companies with observation data of 94 companies.

Based on testing which have done, results state that solvency and profitability have not affected stock return, while market value has asignificant positive impact on stock return.

Keywords : *Solvency, Market Value, Profitabiity, and Stock Return*