

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh profitabilitas, kebijakan dividen, dan solvabilitas terhadap *return* saham. Dimana *return* saham merupakan acuan bagi para investor untuk melakukan investasi pada suatu perusahaan, karena investor selalu mengharapkan tingkat *return* yang sesuai atas setiap resiko yang dihadapinya. Semakin tinggi tingkat *return* saham yang diberikan perusahaan, semakin tinggi juga tingkat investasi pada perusahaan tersebut.

Melalui penelitian ini akan dilakukan pengukuran pada rasio profitabilitas, kebijakan dividen, dan rasio solvabilitas. Selain itu penelitian ini akan mengevaluasi pengaruh variabel profitabilitas, kebijakan dividen, dan solvabilitas terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ 45.

Pengumpulan data dilakukan dengan cara dokumentasi data yang bersumber pada laporan keuangan yang telah diaudit dan dipublikasikan melalui Bursa Efek Indonesia. Berdasarkan pengumpulan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* didapatkan jumlah sampel dari penelitian ini sebanyak 14 perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 tahun 2011-2015.

Berdasarkan hasil pengujian menggunakan *software Eviews 8.0*, secara simultan variabel independen yang terbagi atas profitabilitas, kebijakan dividen, dan solvabilitas berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Berdasarkan hasil pengujian secara parsial, didapatkan hasil yang menunjukkan variabel profitabilitas memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. kemudian variabel kebijakan dividen memiliki pengaruh negative signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan variabel solvabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap *return* saham.

Berdasarkan hasil penelitian, untuk memperoleh *return* saham yang baik, sebuah perusahaan harus memperoleh laba yang tinggi yang nantinya bisa menjadikan nilai tambah bagi perusahaan itu sendiri dikarenakan kinerja perusahaan yang baik. Tingginya *return* saham disebabkan oleh naiknya harga saham yang terjadi akibat aktivitas perusahaan dan meningkatnya laba bersih perusahaan. Namun, tidak sedikit juga perusahaan yang mengalami peningkatan laba tetapi *return* sahamnya menurun.

Kata Kunci : Profitabilitas, Kebijakan Dividen, Solvabilitas, dan *Return* Saham