

ABSTRAK

Salah satu investasi yang diminati oleh investor adalah saham. Tujuan investor untuk berinvestasi yaitu memperoleh *return* saham yang tinggi. Namun *return* saham yang tinggi akan diikuti oleh risiko yang tinggi pula. Investor perlu menganalisis kinerja keuangan perusahaan agar memperoleh *return* saham yang diharapkan.

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh profitabilitas (ROA), *leverage* (DER), likuiditas (CR), kebijakan dividen (DPR), dan ukuran perusahaan (*SIZE*) terhadap *return* saham pada perusahaan sektor properti, *real estate*, dan konstruksi bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017. Data yang digunakan dalam penelitian ini diperoleh dari data laporan tahunan dan laporan keuangan perusahaan. Laporan tahunan dan laporan keuangan tersebut diperoleh dari *website* resmi Bursa Efek Indonesia.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor properti, *real estate*, dan konstruksi bangunan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* dan diperoleh 16 perusahaan dengan periode penelitian selama 5 tahun, sehingga diperoleh 80 data sampel. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan menggunakan *software E-views 9*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan profitabilitas, *leverage*, likuiditas, kebijakan dividen, dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Secara parsial, profitabilitas (ROA), likuiditas (CR), dan kebijakan dividen (DPR) tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan, *leverage* (DER) berpengaruh dengan arah positif terhadap *return* saham dan ukuran perusahaan (*SIZE*) berpengaruh dengan arah negatif terhadap *return* saham.

Berdasarkan hasil penelitian ini, disarankan bagi investor maupun calon investor untuk mempertimbangkan *leverage* dan ukuran perusahaan dalam melakukan investasi sehingga memperoleh *return* saham yang diharapkan.

Kata Kunci: Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Kebijakan Dividen, Ukuran Perusahaan, dan Return Saham