

ABSTRAK

Return saham adalah laba atau keuntungan yang dinikmati oleh pemodal atas investasi yang dilakukannya pada perusahaan tertentu. Informasi yang terkait dengan saham perusahaan tercermin dalam laporan keuangan. Di dunia investasi setiap investor sangat memperhatikan *return* saham perusahaan dalam memilih investasi saham. Semakin tinggi tingkat *return* yang diharapkan maka semakin tinggi pula risiko yang akan diterima dan sebaliknya.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui profitabilitas, kemampuan perusahaan dalam memberikan laba atas ekuitas yang diukur dengan pengukuran *Return on equity* (ROE). Likuiditas, kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendek dengan menggunakan perhitungan *Current Ratio* (CR). *Leverage*, kemampuan perusahaan dalam memenuhi seluruh kewajibannya dengan menggunakan perhitungan *Debt to Equity Ratio* (DER) pada perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020

Populasi dalam penelitian ini perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2020. Teknik pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* dalam pengolahan data yang menghasilkan 14 sampel perusahaan dalam kurun waktu 5 tahun sehingga diperoleh 70 sampel penelitian. Pengolahan data dilakukan dengan aplikasi Eviews 12 untuk analisis statistik deskriptif dan analisis regresi data panel.

Hasil pengujian, diketahui bahwa profitabilitas, likuiditas dan *leverage* berpengaruh secara simultan terhadap *return* saham. Sementara itu secara parsial menunjukkan bahwa variabel profitabilitas berpengaruh positif terhadap *return* saham, sedangkan likuiditas dan *leverage* tidak berpengaruh secara parsial terhadap *return* saham.

Berdasarkan hasil penelitian tersebut, perusahaan maupun investor disarankan untuk memperhatikan rasio profitabilitas perusahaan khususnya ROE, karena rasio profitabilitas berpengaruh positif terhadap *return* saham. Oleh karena itu, ketika nilai ROE meningkat diharapkan nilai *return* saham akan naik.

Kata Kunci: *Return* saham, Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*.