

## ABSTRAK

I Gde Ray Wiryasutha (02619190006)

### **ANALISIS PENGARUH *FIRM SIZE*, *GROWTH*, *TANGIBILITY*, *LIQUIDITY*, DAN *PROFITABILITY* TERHADAP *STOCK RETURN* DENGAN *DEBT LEVEL* SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA SAHAM-SAHAM LQ45**

(xvi + 116 halaman; 4 gambar; 32 tabel; 2 lampiran)

Dewasa ini, investasi sering diartikan masyarakat sebagai penanaman modal dan memiliki peran yang sangat penting dalam perekonomian, baik itu di dalam negeri ataupun di luar negeri. Salah satu jenis investasi yang banyak dipilih oleh masyarakat adalah investasi saham pada pasar modal. Salah satu indeks saham yang ada di Bursa Efek Indonesia adalah LQ45. Indeks LQ45 adalah Indeks yang mengukur kinerja harga dari 45 saham yang memiliki likuiditas tinggi dan kapitalisasi pasar besar serta didukung oleh fundamental perusahaan yang baik.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh *Firm Size*, *Growth*, *Tangibility*, *Liquidity*, dan *Profitability* terhadap *Stock Return* dengan *Debt Level* sebagai variabel intervening pada saham-saham LQ45. Manfaat yang diharapkan dari penelitian ini adalah dapat berguna sebagai masukan dan bahan pertimbangan bagi perusahaan indeks LQ45 dalam mengambil keputusan untuk meningkatkan *stock return* dari perusahaan tersebut.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pengolahan data menggunakan SPSS. Pengambilan data melalui Laporan Keuangan Publikasi Perusahaan yang diperoleh dari website IDX. Menurut klasifikasi pengumpulan, jenis data dalam penelitian ini adalah *Pooled Cross Section*. Kriteria sampel yaitu merupakan perusahaan non-perbankan yang terdaftar di LQ45 pada suatu tahun tertentu antara 2014 sampai 2018.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat enam hipotesis yang diterima dari total 16 hipotesis yang diajukan, meliputi: variabel *Firm Size* berpengaruh positif signifikan terhadap *Stock Return* dengan nilai t statistik sebesar (2,288) dan nilai sig. sebesar (0,023); variabel *Tangibility* berpengaruh positif signifikan terhadap *Stock Return* dengan nilai t statistic sebesar (2,161) dan nilai sig. sebesar (0,032); variabel *Growth* berpengaruh positif signifikan terhadap *Debt Level* dengan nilai t statistic sebesar (3,779) dan nilai sig. sebesar (0,000); variabel *Tangibility* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Debt Level* dengan nilai t statistic sebesar (-5,520) dan nilai sig. sebesar (0,000); variabel *Liquidity* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Debt Level* dengan nilai t statistic sebesar (-7,581) dan nilai sig. sebesar (0,000); variabel *Profitability* berpengaruh negatif signifikan terhadap *Debt Level* dengan nilai t statistic sebesar (-3,158) dan nilai sig. sebesar (0,002).

Referensi: 75 (1973-2020)

**Kata Kunci:** *Firm Size*, *Growth*, *Tangibility*, *Liquidity*, *Profitability*, *Debt Level* dan *Stock Return*

## ABSTRACT

I Gde Ray Wiryasutha (02619190006)

### **ANALYSIS OF THE EFFECT OF FIRM SIZE, GROWTH, TANGIBILITY, LIQUIDITY, AND PROFITABILITY ON STOCK RETURN WITH DEBT LEVEL AS INTERVENING VARIABLES IN LQ45 SHARES**

(xvi + 116 pages; 4 figures; 32 tables; 2 attachment)

Today, investment is often defined by society as investment and has a very important role in the economy, both at home and abroad. One type of investment that many people choose is stock investment in the capital market. One of the stock indexes in Indonesia Stock Exchange is LQ45. The LQ45 Index is an index that measures the price performance of 45 stocks that have high liquidity and large market capitalization and are supported by good company fundamentals.

This study aims to determine how the influence of Firm Size, Growth, Tangibility, Liquidity, and Profitability on Stock Return with Debt Level as an intervening variable on LQ45 stocks. The benefit expected from this research is that it can be useful as input and consideration for LQ45 index companies in making decisions to increase the stock return of the company.

This research uses quantitative methods with data processing using SPSS. Retrieval of data through the Company's published financial statements obtained from the IDX website. According to the classification of collection, the type of data in this study is a Pooled Cross Section. The sample criteria are non-banking companies registered in LQ45 in a certain year between 2014 and 2018.

The results showed that there were six hypotheses accepted from a total of 16 proposed hypotheses, including: Firm Size variable had a significant positive effect on Stock Return with a statistical t value of (2.288) and a significant value of (0.023); Tangibility variable has a significant positive effect on Stock Return with a statistical t value of (2.161) and a significant value of (0.032); Growth variable has a significant positive effect on Debt Level with a statistical t value of (3.779) and a significant value of (0.000); Tangibility variable has a significant negative effect on Debt Level with a statistical t value of (-5.520) and a significant value of (0.000); Liquidity variable has a significant negative effect on Debt Level with a statistical t value of (-7.581) and a significant value of (0.000); Profitability variable has a significant negative effect on Debt Level with a statistical t value of (-3.158) and a significant value of (0.002).

Referensi: 75 (1973-2020)

**Key Words:** *Firm Size, Growth, Tangibility, Liquidity, Profitability, Debt Level dan Stock Return*