# ABSTRAK

Yoel Dwi Petra / 22150172 / 2019 / Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Aktivitas terhadap *Return* Saham pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018 / Pembimbing: Bonnie Mindosa, S.E., MBA.

Ekspektasi investor dalam berinvestasi saham selain menjadi pemilik suatu perusahaan dengan proporsional kepemilikan tertentu, saham yang ditanamkan tersebut diharapkan mampu memberikan tingkat pengembalian atau *return* tertentu. *Return* saham adalah nilai yang diperoleh sebagai hasil dari aktivitas investasi. Oleh karena itu, tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, likuiditas, dan aktivitas terhadap *return* saham.

*Return* merupakan hasil yang diperoleh melalui kegiatan berinvestasi. Teori yang digunakan dalam penelitian ini adalah teori sinyal. Teori tersebut mendukung variabel-variabel independen yang akan di uji ke hipotesis penelitian.

Objek penelitian ini adalah perusahaan pertambangan sub sektor batubara yang terdaftar di Bura Efek Indonesia periode 2014-2018, dengan sampel sejumlah 14 perusahaan per tahun atau 70 perusahaan selama 5 tahun. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *non-probability sampling*, menggunakan metode *purposive sampling*. Peneliti menggunakan program SPSS 20 untuk melakukan analisis statistik deskriptif, uji pooling, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis analisis regresi berganda.

Hasil uji koefisien determinasi menunjukkan bahwa variabel *return* saham dapat dijelaskan sebesar 14,1% oleh variabel profitabilitas, likuiditas, aktivitas. Hasil uji F menunjukkan bahwa tingkat signifikansi sebesar 0,018 yang lebih kecil dari α = 0,05 artinya model regresi signifikan dan layak digunakan untuk memprediksi *return* saham.

Kesimpulan pada penelitian ini adalah terdapat cukup bukti profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, namun tidak terdapat cukup bukti bahwa likuiditas dan aktivitas berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata kunci: *Return* Saham, Profitabilitas, Likuiditas, Aktivitas.