

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh Likuiditas, Profitabilitas dan Solvabilitas terhadap *Return Saham* dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Kontrol. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2017 dengan teknik *purpose sampling*. Berdasarkan sampel yang diperoleh sebanyak 49 perusahaan. Penelitian dilakukan selama 3 tahun sehingga jumlah observasi menjadi 147. Kemudian teknik analisis data menggunakan regresi linier berganda dengan program SPSS.

Hasil penelitian ini membuktikan bahwa Likuiditas berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *Return Saham* yang diukur dengan menggunakan *Current Ratio* (CR), Profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *Return Saham* yang diukur dengan menggunakan *Return On Assets* (ROA), Solvabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *Return Saham* yang diukur dengan menggunakan *Debt To Equity Ratio* (DER) dan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol yang diukur dengan menggunakan logaritma natural dari total aset.

**Kata kunci:** *Likuiditas, Profitabilitas, solvabilitas, Ukuran Perusahaan*

## ABSTRACT

*This research was conducted with the aim of obtaining empirical evidence regarding the effect of Liquidity, Profitability and Solvency on Stock Returns with Firm Size as a control variable. The population in this study is a manufacturing company that is listed on the Indonesia stock exchange in 2015-2017 with a purpose sampling technique. Based on the sample obtained as many as 49 companies. The research was conducted for 3 years so that the number of observations became 147. Then the data analysis technique used multiple linear regression with the SPSS program.*

*The results of this study prove that Liquidity has no significant negative effect on Stock Returns measured using the Current Ratio (CR), Profitability has a significant positive effect on Stock Returns as measured by Return On Assets (ROA), Solvency has a significant positive effect on Stock Returns as measured by Debt To Equity Ratio (DER) and Firm Size as a control variable measured by The Natural Logarithm of Total Assets.*

**Keyword:** *Liquidity, Profitability, Solvency, Firm Size*