

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *leverage* dan *financial distress* yang masing masing diproksikan secara berurutan dengan *return on equity*, *debt to equity ratio*, Altman Z-Score secara parsial dan simultan terhadap *return* saham perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. *Purposive sampling* adalah metode yang digunakan dalam penelitian ini yang memperoleh sampel sebanyak 14 perusahaan dan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Penelitian ini juga menggunakan analisis regresi berganda dan uji asumsi klasik yang menggunakan program *Statistical Program for Social Sciences* (SPSS).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial profitabilitas berpengaruh dan signifikan terhadap return saham, sedangkan leverage dan *financial distress* tidak berpengaruh terhadap return saham. Secara simultan profitabilitas, leverage dan likuiditas berpengaruh dan signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci: Profitabilitas, *Leverage*, *Financial Distress*, *Return Saham*

## **ABSTRACT**

*This study was aimed at determining the effect of profitability, leverage and financial distress each proxically sequenced with return on equity, debt to equity ratio and Altman Z-Score partially and simultaneously to stock return of BUMN companies listed on Indonesia Stock Exchange period 2017-2021. Purposive sampling method is used in this study which obtained a sample of 46 companies and the data used in this study is secondary data. This research also using multiple linear regression analysis and classic assumption test using Statistical Program for Social Sciences (SPSS).*

*The results showed that profitability partially has an effect and significant on stock return, whereas leverage and financial distress has no effect on stock returns. Profitability, leverage and liquidity simultaneously have positive and significant on share return.*

*Keywords: Profitability, Leverage, Financial Distress, Stock Return*