

ABSTRACT

Sri Wahyuni, The Effect of Profitability, Market Value, and Company Value on Stock Returns in Food and Beverage Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 Period. Under the guidance of Apriliana Susandini, SE., M.S.M.

The purpose of this study is to determine whether profitability, market value, and firm value have an effect either partially or simultaneously on stock returns in Food and Beverage Sub-Sector Companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period. This research was conducted in a quantitative descriptive manner using secondary data obtained from the financial statements of the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sampling technique used purposive sampling method and obtained as many as 20 companies that meet the criteria. Tests in the study used the classical assumption test and data analysis techniques t test (partial) and F test (simultaneous).

The results of the t test show that profitability (ROE) partially has a positive and significant effect on stock returns, while market value (EPS) and firm value (PBV) have a positive and insignificant effect on stock returns. In the F (simultaneous) test, the results of profitability (ROE), market value (EPS), and firm value (PBV) have a significant positive effect on stock returns in food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 period.

Kata Kunci : Profitability, Market Value, Firm Value, Stock Return

ABSTRAK

Sri Wahyuni, Pengaruh Profitabilitas, Nilai Pasar, dan Nilai Perusahaan terhadap *Return* Saham pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2020. Dibawah bimbingan Apriliana Susandini, SE., M.S.M.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah profitabilitas, nilai pasar, dan nilai perusahaan berpengaruh baik secara parsial maupun simultan terhadap *Return* saham pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Penelitian ini dilakukan secara deskriptif kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik penarikan sampel menggunakan metode *Purposive Sampling* dan diperoleh sebanyak 20 perusahaan yang memenuhi kriteria. Pengujian pada penelitian menggunakan uji asumsi klasik dan teknik analisis data uji t (parsial) dan uji F (simultan).

Hasil uji t menunjukkan profitabilitas (ROE) secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham sedangkan nilai pasar (EPS) dan nilai perusahaan (PBV) berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *return* saham. Pada uji F (simultan) diperoleh hasil profitabilitas (ROE), nilai pasar (EPS), dan nilai perusahaan (PBV) berpengaruh positif signifikan terhadap *Return* saham pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2020.

Kata Kunci : Profitabilitas, Nilai Pasar, Nilai Perusahaan, *Return* Saham