

ABSTRACT

Moh Nurul Yaqin, The Effect of Profitability, Dividend Policy and Company Value on Stock Returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2019 period. Under the guidance of Drs. Bambang Sudarsono, M.M.

The purpose of this study is to determine the effect of profitability, dividend policy and firm value on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2015-2019 period.

The data used in this study is secondary data. Namely the annual report and financial statements for 2015-2019. The sample selection in this study was carried out by purposive sampling technique, obtained a total of 35 for testing the instrument using the classical assumption test, while the data analysis technique used to determine the hypothesis was using panel data regression analysis using the F test and T test.

The F test is known that the variable x together has a significant positive effect on stock returns.

While the T test is known that profitability and firm value have a significant positive effect, while dividend policy has a non-significant negative effect on stock returns.

Keywords: Profitability, Dividend Policy, Firm Value and Stock Return.

ABSTRAK

Moh Nurul Yaqin, Peengaruh Profitabilitas, Kebijakan Deviden Dan Nilai Perusahaan Terhadap Retun Saham pada paerusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia (BEI) periode tahun 2015-2019. Dibawah bimbingan Drs. Bambang Sudarsono, M.M.

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, kebijakan dividen dan nilai perusahaan terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar dibursa efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019.

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder. Yaitu laporan tahunan dan laporan keuangan pada tahun 2015-2019. Pemilihan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan teknik *purposive sampling*, diperoleh Sebanyak 35 Untuk pengujian instrumen menggunakan uji asumsi klasik, sedangkan teknik analisis data yang digunakan untuk mengetahui hipotesis adalah menggunakan analisis regresi data panel menggunakan uji F dan uji T.

Uji F diketahui bahwa variabel x secara bersama-sama berpengaruh positif signifikan terhadap return saham.

Sedangkan Uji T di ketahui bahwa Profitabilitas dan Nilai perusahaan berpengaruh secara positif signifikan sedangkan kebijakan deviden berpengaruh negative tidak signifikan terhadap return saham.

Kata Kunci : Profitabilitas, Kebijakan Dividen, Nilai Perusahaan dan Return saham.