

ABSTRACT

The Effect of Dividend Policy, Market Value, and Profitability on Stock Return
(A Survey on Food and Beverages Companies Listed on Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 Period)

By:

Nanda Putri Rahayu
193403029

Guide I : Jajang Badruzaman
Guide II : Tedi Rustendi

The purpose of this research is to determine the effect of dividend policy, market value, and profitability on stock returns at food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2021 period. The research method used was a quantitative research method and a survey method with a descriptive research approach, while the sampling technique used a purposive sampling method to obtain a final sample of 17 companies from a population of 71 companies. The technique used to collect secondary data is done by taking data from annual reports, stock history data, literature reviews, and other relevant sources. Data analysis was performed using panel data regression analysis with the help of Eviews-10 software. Based on the test results, the most appropriate model to use is the Common Effect Model (CEM). The results of the study show that: (1) dividend policy has no significant effect on stock returns, (2) market value has no significant effect on stock returns, (3) profitability has a positive and significant effect on stock returns, (4) dividend policy, market value, and profitability together have a significant effect on stock returns.

Keywords: dividend policy, market value, profitability, stock returns

ABSTRAK

PENGARUH KEBIJAKAN DIVIDEN, NILAI PASAR, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *RETURN* SAHAM

(Survei pada Perusahaan *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)

Oleh:

Nanda Putri Rahayu

193403029

Pembimbing I : Jajang Badruzaman

Pembimbing II : Tedi Rustendi

Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh kebijakan dividen, nilai pasar, dan profitabilitas terhadap *return* saham pada perusahaan *food and beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Metode penelitian yang digunakan adalah metode penelitian kuantitatif dan metode survei dengan pendekatan penelitian deskriptif, sedangkan teknik penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sampel akhir sebanyak 17 perusahaan dari populasi sebanyak 71 perusahaan. Teknik yang digunakan untuk mengumpulkan data sekunder yaitu dilakukan dengan mengambil data dari laporan tahunan, data histori saham, kajian pustaka, dan sumber lain yang relevan. Analisis data dilakukan dengan menggunakan analisis regresi data panel dengan bantuan *software* Eviews-10. Berdasarkan hasil pengujian model yang paling tepat digunakan adalah *Common Effect Model* (CEM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) kebijakan dividen berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham, (2) nilai pasar berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham, (3) profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, (4) kebijakan dividen, nilai pasar, dan profitabilitas secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: kebijakan dividen, nilai pasar, profitabilitas, *return* saham