

ABSTRACT

The Effect of Probability and Stock Liquidity on Stock Return
*(A Survey on Manufacturing Companies in The Food and Beverage Sub-Sector Listed
in Indonesia Stock Exchange for the periode 2017-2021)*

By:

Muhammad Yunus Alfauzi

NIM. 183403086

Guide I : Nisa Noor Wahid
Guide II : Rani Rahman

The purpose of this research is to determine the effect of profitability and stock liquidity on stock returns in manufacturing companies in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2017-2021. The profitability indicators used are the Net Profit Margin, the Stock Liquidity Indicator using the Trading Volume Activity indicator, and the Stock Return using the Expected Return indicator. The research method used is a quantitative method with a descriptive approach, while the sample determination technique uses a purposive sampling method. In this study, 8 manufacturing companies in the food and beverage sub-sector were obtained as research samples. The data collection technique uses secondary data obtained from the company's annual financial statements, company stock trading data, literature review and other relevant parties. The analysis tool uses data panel regression analysis and based on the test results obtained the model used is Random Effect. The results showed that: (1) profitability has 'nt positive effect on stock returns, (2) stock liquidity has 'nt a positive effect on stock returns, and (3) profitability and stock liquidity together have 'nt a positive effect on stock returns.

Keywords : profitability, stock liquidity, stock returns.

ABSTRAK

PENGARUH PROFITABILITAS DAN LIKUIDITAS SAHAM TERHADAP *RETURN* SAHAM

(Survei pada Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Makanan dan Minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2017-2021)

Oleh:

Muhammad Yunus Alfauzi

NIM. 183403086

Pembimbing I : Nisa Noor Wahid

Pembimbing II : Rani Rahman

Tujuan Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh profitabilitas dan likuiditas saham terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur sub-sektor makanan dan minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2017-2021. Indikator profitabilitas yang digunakan adalah Margin Laba Bersih, Indikator Likuiditas Saham menggunakan indikator Aktivitas Volume Perdagangan, dan *Return* Saham menggunakan indikator *Return* Ekspektasi. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan pendekatan deskriptif, sedangkan teknik penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Dalam penelitian ini 8 perusahaan manufaktur sub-sektor makanan dan minuman diperoleh menjadi sampel penelitian. Teknik pengumpulan data menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan, data perdagangan saham perusahaan, kajian pustaka dan pihak lain yang relevan. Alat analisis menggunakan analisis regresi data panel dan berdasarkan hasil pengujian diperoleh model yang digunakan yaitu *Random Effect*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) profitabilitas tidak berpengaruh positif terhadap *return* saham, (2) likuiditas saham tidak berpengaruh positif terhadap *return* saham, serta (3) profitabilitas dan likuiditas saham secara bersama-sama tidak berpengaruh positif terhadap *return* saham.

Kata kunci : profitabilitas, likuiditas saham, *return* saham