

## ABSTRAK

### PENGARUH PROFITABILITAS DAN KEBIJAKAN DIVIDEN TERHADAP *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2013

Oleh

NADIA YULINDA EKAPUTRI

Pasar modal menjadi sumber pendanaan eksternal bagi suatu perusahaan dan menjadi wahana investasi bagi para investor. Pasar modal terdiri dari berbagai jenis perusahaan, salah satunya adalah perusahaan manufaktur. Jumlah perusahaan manufaktur yang *go public* sejumlah 137 perusahaan, dari jumlah tersebut diketahui bahwa terdapat persaingan ketat antar perusahaan untuk memperoleh investor. Perusahaan yang memberikan *return* besar yang akan diminati oleh investor sehingga penting bagi investor memprediksi *return* suatu perusahaan. Investor dapat menggunakan data-data keuangan perusahaan untuk memprediksi *return* yang akan diterima atas investasi yang dilakukannya.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas (*Return On Equity*) dan kebijakan dividen (*Dividend Per Share*) terhadap *return* saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Sampel yang sesuai kriteria dan layak digunakan sebanyak 14 perusahaan manufaktur. Analisis data yang digunakan yaitu regresi linier berganda dan uji f-statistik untuk menguji keberartian pengaruh secara bersama-sama serta uji hipotesis menggunakan t-statistik untuk menguji koefisien regresi parsial dengan *level of significance* 5%.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan profitabilitas dan kebijakan dividen berpengaruh terhadap *return* saham yang ditunjukkan dengan signifikansi sebesar  $0,005 < 0,05$ . Kemampuan prediksi dari kedua variabel tersebut terhadap

*return* saham di BEI sebesar 24,2% sebagaimana ditunjukkan dari nilai *R square* sebesar 0,242, sedangkan sisanya 75,8% dipengaruhi oleh faktor lain di luar model penelitian. Secara parsial profitabilitas berpengaruh terhadap *return* saham yang ditunjukkan dengan signifikansi sebesar  $0,001 < 0,05$ . Sementara untuk kebijakan dividen tidak berpengaruh terhadap *return* saham yang ditunjukkan dengan signifikansi sebesar  $0,354 < 0,05$ .

Kata Kunci : *Return On Equity, Dividend Per Share, Return Saham.*