

ABSTRAK

Salah satu indikator penting dalam suatu investasi perusahaan adalah *return* saham, hal tersebut menunjukkan seberapa besar ketertarikan investor dalam menginvestasikan dananya pada suatu perusahaan. *Return* saham merupakan acuan bagi para investor untuk melakukan investasi pada suatu perusahaan, karena investor selalu mengharapkan tingkat *return* yang sesuai atas setiap resiko yang dihadapinya.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisa mengenai pengaruh secara simultan dan parsial dari profitabilitas, solvabilitas dan kebijakan dividen terhadap *return* saham pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019. Melalui penelitian ini dilakukan pengukuran pada rasio profitabilitas, rasio solvabilitas dan kebijakan dividen.

Jenis penelitian ini adalah deskriptif verifikatif. Pengumpulan data dilakukan dengan cara dokumentasi data yang bersumber pada laporan keuangan yang telah diaudit dan dipublikasikan melalui Bursa Efek Indonesia ataupun situs perusahaan terkait. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman periode 2015-2019. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel menggunakan *software eviews*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel profitabilitas, solvabilitas dan kebijakan dividen berpengaruh terhadap *return* saham. Profitabilitas secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan solvabilitas dan kebijakan dividen secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Pada penelitian selanjutnya, peneliti lain dapat menentukan faktor-faktor lain yang dapat diteliti yang memiliki pengaruh terhadap *return* saham, agar kompleksitas dari *return* saham dapat dijelaskan seiring berkembangnya ekonomi modern. Peneliti selanjutnya juga dapat melaksanakan penelitian dengan objek yang berbeda agar menambah referensi karakteristik responden yang beragam.

Kata Kunci : Kebijakan Dividen, Profitabilitas, *Return* saham dan Solvabilitas