

## **RINGKASAN**

*Skripsi ini berjudul “The Effect of Company’s Profitability on Stock Returns (Study on Companies of Consumer Goods Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for 2015 – 2019 Period”. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas perusahaan terhadap return saham dengan menggunakan variabel kontrol size, inflasi, dan pertumbuhan gdp.*

*Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel. Penelitian ini menggunakan metode purposive sampling. Sampel dalam penelitian ini adalah 25 perusahaan. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa: (1) return on assets berpengaruh negatif dan signifikan terhadap return saham, (2) return on equity berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham, (3) gross profit margin berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham, (4) net profit margin berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham, (5) earnings per share berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap return saham.*

*Implikasi dari penelitian ini adalah investor dapat melihat informasi yang terdapat dalam prospektus sebagai pertimbangan, terutama informasi tentang return on equity, gross profit margin, dan net profit margin yang sesuai dengan hasil penelitian ini sehingga investor dapat menetapkan ekspektasi mengenai pengembalian investasi mereka dalam saham. Informasi dalam prospektus seringkali merupakan informasi pertama bagi calon investor tentang prospek ekonomi masa depan perusahaan yang akan menjadi dasar untuk membuat keputusan investasi dalam membeli saham.*

*Kata Kunci: Profitabilitas, Return Saham, Return on Assets, Return on Equity, Gross Profit Margin, Net Profit Margin, Earnings Per Share*

## SUMMARY

This thesis is entitled “The Effect of Company’s Profitability on Stock Returns (Study on Companies of Consumer Goods Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for 2015 – 2019 Period”. This research aims to determine the effect of company’s profitability on stock returns by using variables control size, inflation, and GDP growth.

The research method used in this research is panel data regression. This research used a purposive sampling method. The sample in this research were 25 companies. The results of hypothesis testing show that: (1) return on assets has negative and significant effect on stock returns, (2) return on equity has positive and significant effect on stock returns, (3) gross profit margin has positive and significant effect on stock returns, (4) net profit margin has positive and significant effect on stock returns, (5) earnings per share has positive and significant effect on stock returns.

The implication of this research is investors can view the information contained in the prospectus as consideration, especially concerning information about return on equity, gross profit margin, and net profit margin that fit the results of this research so investors may set expectation regarding the stock returns. The information in the prospectus is often the first to a potential investor about the company’s future economic prospects which will be the basis for marking investment decision in buying stocks.

**Keywords:** Profitability, Stock Returns, Return on Assets, Return on Equity, Gross Profit Margin, Net Profit Margin, Earnings Per Share