

ABSTRACT

GAVIN HOWARD NGADI

03012210045

THE IMPACT OF PROFITABILITY TOWARDS SHARE PRICE OF CONSUMER NON-CYCLICAL COMPANIES

(xiv+64 pages; 2 figures; 13 tables; 2 appendices)

This study investigates the relationship between profitability (measured by ROE) and share price in consumer non-cyclical companies over the period from 2020 to 2024. The research aims to assess whether profitability significantly influences share price in this sector, given the importance of financial performance in investor decision-making. The analysis finds that while profitability shows a weak correlation with share price, it does not have a statistically significant impact according to regression results. In contrast, other financial variables, such as firm size and leverage, exhibit a stronger influence on share price movements. These findings suggest that investors may prioritize other indicators, such as a company's financial structure and market position, rather than focusing solely on profitability. The results also highlight the potential limitations of using traditional financial metrics to predict stock performance in this sector. The study concludes by offering recommendations for future research and practical implications for investors and company managers, emphasizing the importance of a more comprehensive approach to evaluating stock value.

Keywords: Profitability, Share Price, Return on Equity, Signaling Theory, Financial Performance

Reference: 32 (1943-2024)

ABSTRAK

GAVIN HOWARD NGADI

03012210045

PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN KONSUMEN NON-SIKLIKAL

(xiv+64 halaman; 2 gambar; 13 tabel; 2 lampiran)

Penelitian ini menyelidiki hubungan antara profitabilitas (diukur dengan ROE) dan harga saham pada perusahaan non-siklikal konsumen dari tahun 2020 hingga 2024. Penelitian ini bertujuan untuk menilai apakah profitabilitas secara signifikan mempengaruhi harga saham di sektor ini, mengingat pentingnya kinerja keuangan dalam pengambilan keputusan investor. Analisis menunjukkan bahwa meskipun profitabilitas memiliki korelasi yang lemah dengan harga saham, variabel ini tidak memiliki dampak yang signifikan secara statistik menurut hasil regresi. Sebaliknya, variabel keuangan lainnya, seperti ukuran perusahaan dan leverage, menunjukkan pengaruh yang lebih kuat terhadap pergerakan harga saham. Temuan ini menunjukkan bahwa investor mungkin lebih mengutamakan indikator lain, seperti struktur keuangan dan posisi pasar perusahaan, daripada hanya fokus pada profitabilitas. Hasil penelitian ini juga menyoroti potensi keterbatasan penggunaan metrik keuangan tradisional untuk memprediksi kinerja saham di sektor ini. Penelitian ini menyimpulkan dengan memberikan rekomendasi untuk penelitian masa depan serta implikasi praktis bagi investor dan manajer perusahaan, dengan menekankan pentingnya pendekatan yang lebih komprehensif dalam mengevaluasi nilai saham.

Kata Kunci: Profitabilitas, Harga Saham, Pengembalian Ekuitas, Teori Sinyal, Kinerja Keuangan

Referensi: 32 (1943-2024)