

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *financial ratio* terhadap return saham dengan kebijakan dividen sebagai variabel *moderating* pada industri konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Jenis penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan sampel yang digunakan adalah perusahaan yang termasuk dalam sektor industri barang konsumsi yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017. Dalam penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh 30 perusahaan yang dijadikan sampel. Data yang digunakan adalah data sekunder dan metode analisis yang digunakan adalah regresi data panel dan *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel bebas CRA, NPM, DER dan TATO secara simultan berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham. Secara parsial CRA berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Return Saham, NPM berpengaruh positif dan signifikan terhadap Return Saham, DER berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Return Saham, TATO berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Return Saham. Sementara, Kebijakan Dividen merupakan variabel moderasi yang dapat memperlemah hubungan CRA, NPM, DER, dan TATO terhadap Return Saham.

Kata kunci : CRA, NPM, DER, TATO, Kebijakan Dividen, dan Return Saham