

## ***ABSTRACT***

*This study aims to determine the relationship between Corporate Performance, Stock Performance and Dividends towards Stock with Market Sentiment as moderating variable. This study is based on Financial Statement history of Bank Tabungan Negara (BTN) and Ciputra Development, which is different from theories and results on previous researches. This study uses Stocks proxied by the Stock Return, Yield and Capital Gain / Loss as endogenous variable, Corporate Performance (proxied by Return On Assets, Retained Earnings and Net Income), Stock Performance (proxied by Return On Investment, Return on Equity and Earning per Share) and Dividend (proxied by Dividend per Share, Dividend Payout Ratio and Earning per Share) as exogenous variables, and Market sentiment (proxied by the Market Value, Shares were sold and Outstanding Shares) as moderating variable. This study using Structural Equation Modelling (SEM). The result from this study that the Corporate Performance, Stock Performance and Dividend positive influence to Stocks. While the presence of Market Sentiment strengthen the link between company performance with Stocks but Market Sentiment weaken the relationship Stock Performance towards Stocks and Dividendstowards Stocks.*

*Keywords : Corporate Performance, Stock Performance, Dividend, Stock and Market Sentiment*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara Kinerja Perusahaan, Kinerja Saham dan Dividen terhadap Saham dengan variabel moderasi Sentimen Pasar. Penelitian ini berdasarkan histori data laporan keuangan Bank Tabungan Negara dan Ciputra *Development* yang berbeda dengan teori dan hasil penelitian yang sebelumnya. Penelitian ini menggunakan variabel endogen Saham yang diproksikan oleh Return Saham, *Yield* dan *Capital Gain/Loss*, variabel eksogen yaitu Kinerja Perusahaan yang diproksikan oleh *Return On Asset*, *Retained Earning* dan *Net Income*, Kinerja Saham yang diproksikan oleh *Return On Investment*, *Return On Equity* dan *Earning per Share* dan Dividen yang diproksikan oleh *Dividend per Share*, *Dividend Payout Ratio*, dan *Earning per Share*, dengan variabel moderasi Sentimen Pasar yang diproksikan dengan *Market Value*, Saham yang terjual dan Saham yang beredar. Penelitian ini menggunakan analisis data dengan Structural Equation Modelling (SEM). Dari penelitian ini didapatkan bahwa Kinerja Perusahaan, Kinerja Saham dan Dividen mempengaruhi positif terhadap Saham. Sedangkan dengan adanya Sentimen Pasar memperkuat hubungan antara Kinerja Perusahaan dengan Saham namun memperlemah hubungan Kinerja Saham dan Dividen terhadap Saham.

Kata Kunci : Kinerja Perusahaan, Kinerja Saham, Dividen, Sentimen Pasar & Saham.