

INTISARI

Penelitian mengenai Return Saham digunakan untuk mengetahui seberapa tingkat return yang akan didapatkan oleh investor di dalam melakukan investasi. Para investor menginginkan tingkat return yang tinggi, dengan begitu perlu diketahui beberapa faktor yang mempengaruhi *return* suatu saham.

Sampel yang digunakan di dalam penelitian sebanyak 20 badan usaha yang terdaftar di BEI pada periode 2004- 2008. Untuk menguji hipotesis digunakan uji-t dan uji F yang menguji pengaruh Kebijakan Dividen (*DIV*), *Return on Equity*(*ROE*), *Book Value per Share* (*BVS*), Ukuran Badan Usaha (*SIZE*), Kepemilikan Institusional (*INST*) terhadap *return* saham secara parsial dan secara bersama-sama pada tingkat signifikansi sebesar 5%, 10%. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel Kebijakan Dividen, Ukuran Badan Usaha, *BVS*, dan Kepemilikan Institusional mempengaruhi *return saham* secara signifikan. Variabel *Return on Equity* tidak mempengaruhi *return saham* secara signifikan. Sedangkan untuk hubungan secara bersama-sama, seluruh variabel mempengaruhi *return saham* secara signifikan.

Kata kunci : *Return Saham*, Kebijakan Dividen, *Book Value per Share*, Ukuran Badan Usaha, *Return on Equity*, Kepemilikan Institusional

ABSTRACT

The study of testing the impact of several factors on stock return of manufacture industry listed in Indonesian Stock Exchange. By using regression analysis, this paper investigates the substitution relationship among Dividen Policy, Return on Equity, Book Value per Share, Company Size, Institutional Ownership to stock return.

This study uses 100 observations from manufactured company, result show that dividen policy variable give significant effect on stock return, return on equity give not significant effect on stock return, book value per share give significant effect on stock return, size company give significant effect on stock return, institutional ownership give significant effect on stock return. In General it's discovered that all of the factors have weak influence in explaining stock return variation which means that mostly it is determined by other various thing.

Keyword: Dividen Policy, Return on Equity, Book Value per Share, Company Size, Institutional Ownership