

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, kebijakan dividen, ukuran perusahaan, dan inflasi terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2020. Sampel dalam penelitian ini diambil menggunakan teknik *purposive sampling* dengan jumlah 43 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi panel dengan bantuan program E-Views 12.

Hasil yang didapat dari penelitian ini : 1. Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. 2. Kebijakan Dividen tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham pada perusahaan manufsktur yang terdaftar di Bursra Efek Indonesia. 3. Ukuran Perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Busra Efek Indonesia periode 2017-2020. 4. Inflasi berpengaruh positif dan signifkian terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Busra Efek Indonesia periode 2017-2020. 5. Profitabilitas, Kebijakan Dividen, Ukuran Perusahaan, dan Inflasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap Return Saham pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2020.

**Kata Kunci** : Profitabilitas, Kebijakan Dividen, Ukuran perusahaan, Inflasi, *Return Saham*

## **ABSTRACT**

This study aims to determine the effect of profitability, dividend policy, firm size, and inflation on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2017-2020 period. The sample in this study was taken using a purposive sampling technique with a total of 43 companies. The analytical technique used is panel regression analysis with the help of the E-Views 12 program.

The results obtained from this study: 1. Profitability has a positive and significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period. 2. Dividend policy has no significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange. 3. Company size has a positive and significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2017-2020 period. 4. Inflation has a positive and significant effect on stock returns in manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2017-2020 period. 5. Profitability, Dividend Policy, Company Size, and Inflation simultaneously have a significant effect on Stock Return in Manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2017-2020 period.

**Keywords:** Profitability, Dividend Policy, Firm Size, Inflation, Stock returns