

ABSTRAK

Roni Bagus Setyawan, 2024, Pengaruh Inflasi, *Earning Per Share* dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Sektor Energi Industri Batu Bara yang Terdaftar di ISSI Periode 2020-2023, Skripsi, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Madura, Dosen Pembimbing Dr. H. Farid Firmansyah, SE, MM.

Kata Kunci: Inflasi, *Earning Per Share*, *Return On Equity* dan *Return Saham*

Pasar modal pada era globalisasi saat ini memiliki peranan penting dalam pembangunan ekonomi. Pada tahun 2020-2023 perusahaan sektor energi industri batu bara mengalami penurunan *Return Saham* yang signifikan. Penurunan *Return Saham* ini dipengaruhi oleh faktor makro ekonomi dan ditahun 2020-2023 ini merupakan kondisi dimana terjadinya pandemi covid-19 dan pemulihan ekonomi yang menyebabkan harga saham sebagian besar perusahaan di pasar modal mengalami penurunan dan mengakibatkan *Return Saham* menurun. Penurunan ini menunjukkan kondisi pasar yang kurang baik dan umumnya investor tidak berinvestasi dipasar modal. Begitupun sebaliknya jika *Return Saham* tinggi, kondisi pasar modal baik, dan investor optimis bahwa investasi di pasar modal akan menguntungkan. Tujuan penelitian ini yaitu untuk menguji pengaruh Inflasi, *Earning Per Share* dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Sektor Energi Industri Batu Bara yang terdaftar di ISSI periode 2020-2023.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis kausal dan menggunakan regresi linear berganda untuk menguji pengaruh variabel independen (Inflasi, *Earning Per Share* dan *Return On Equity*) terhadap variabel dependen (*Return Saham*). Sumber data diperoleh dari data sekunder berupa laporan keuangan yang dapat diperoleh dari website ISSI. Populasi yang digunakan berupa laporan keuangan perusahaan sektor energi industri batu bara dan terdaftar di ISSI dengan sampel berupa laporan keuangan sebanyak 64 laporan keuangan dengan berbagai kriteria yang telah ditentukan oleh peneliti.

Berdasarkan Hasil uji t parsial menunjukkan bahwa Inflasi berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *Return Saham* dengan koefisien regresi sebesar -0,183 dan menghasilkan t_{hitung} sebesar -0,412 serta nilai sig. sebesar 0,683 > 0,05, *Earning Per Share* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Return Saham* dengan koefisien regresi sebesar 0,043 dan menghasilkan t_{hitung} sebesar 0,478 serta nilai sig. sebesar 0,636 > 0,05 dan *Return On Equity* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *Return Saham* dengan koefisien regresi sebesar 0,477 dan menghasilkan t_{hitung} sebesar 1,769 serta nilai sig. sebesar 0,086 sig. > 0,05. Sementara itu, hasil uji F menunjukkan bahwa, secara simultan variabel bebas (Inflasi, *Earning Per Share* dan *Return On Equity*) tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel terikat (*Return Saham*) dengan nilai $F_{hitung} < F_{tabel}$ atau sig. > 0,05 yaitu $1,947 < 2,76$ atau $0,142 > 0,05$ yang mengindikasikan bahwa perubahan dalam variabel-variabel ini secara Bersama-sama tidak mempengaruhi *Return Saham*.