

PENGARUH INFLASI, *RETURN ON EQUITY*, DAN *EARNINGS PER SHARE* TERHADAP *RETURN SAHAM*

(Studi Empiris Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2013-2017)

Oleh:

Anes Aryanovazmi

Dosen Pembimbing:

Cecep Taufiqurrohman, SE., MM., Ak., CA.

ABSTRAK

Return saham perusahaan dipengaruhi oleh berbagai faktor, salah satunya adalah inflasi dan kinerja keuangan. Inflasi merupakan suatu keadaan yang mencerminkan kenaikan harga pada suatu barang secara berkelanjutan, hal ini akan mempengaruhi kinerja keuangan perusahaan pada tingkat profitabilitas perusahaan menurun dan kepemilikan rasio nilai pasar pada perolehan laba per lembar sahamnya menurun karena adanya pembengkakan beban perusahaan.

Objek penelitian ini adalah seluruh perusahaan BUMN dan memiliki populasi sebanyak 20 perusahaan, pengambilan sampel yang digunakan adalah dengan teknik *purposive sampling* dan memiliki sampel sebanyak 11 perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017. Metode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu metode penelitian deskriptif dan verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang berasal dari artikel, jurnal, buku, *website* resmi Bursa Efek Indonesia (BEI), *website* resmi seputarforex, dan *website* resmi Bank Indonesia.

Hasil penelitian menyatakan dengan tingkat signifikansi 5% terdapat pengaruh signifikan secara simultan yaitu inflasi, ROE, dan EPS terhadap *return* saham. Terdapat pengaruh signifikan secara parsial antara inflasi terhadap *return* saham, terdapat pengaruh signifikan antara ROE terhadap *return* saham, dan tidak adanya pengaruh antara EPS terhadap *return* saham.

Kata kunci: Inflasi, ROE, EPS, *Return Saham*

***THE INFLUENCE OF INFLATION, RETURN ON EQUITY, AND
EARNINGS PER SHARE ON STOCK RETURNS***

*(Empirical Study on BUMN Companies listed on the Indonesia Stock Exchange In
2013-2017)*

By:

Anes Aryanovazmi

Preceptor:

Cecep Taufiqurrohman, SE., MM., Ak., CA.

ABSTRACT

Company stock returns are influenced by a variety of factors, one of which is inflation and financial performance. Inflation is a condition that reflects a sustained increase in prices of goods, this will affect the company's financial performance to the level of company profitability decreases and earnings per share declined due to the company's expenses is over.

The object of this research is all BUMN companies and has a population of 20 companies, the sampling used is purposive sampling technique and has a sample of 11 BUMN companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2017. The method used in this study is descriptive and verification research methods with quantitative approaches. The data used is secondary data derived from articles, journals, books, the official website of the Indonesia Stock Exchange (IDX), the official website of aboutforex, and the official website of Indonesian Bank.

The results of the study state that with a significance level of 5% there is significantly a simultaneously influence is inflation, ROE, and EPS to stock returns. There is significantly a partial influence between inflation on stock returns, is a positive effect between ROE on stock returns, and is no influence between EPS on stock returns.

Keywords: Inflation, ROE, EPS, Stock Return