

ABSTRAK

Nama : Hazma Pohan
Program Studi : Manajemen
Judul : Pengaruh Faktor Fundamental Dan Makroekonomi Terhadap *Return Saham* Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh *debt equity ratio* (DER), *return on equity* (ROE), *earning per share* (EPS), *kurs*, suku bunga dan Inflasi terhadap *return* saham pada perusahaan Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan Telekomunikasi yang terpilih dengan teknik *purposive sampling*. Sampel yang dipilih adalah 17 perusahaan Telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode pengamatan selama 3 tahun, mulai tahun 2020-2022. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan *Fixed Effect Model* serta menggunakan analisis deskriptik, analisis kolerasi dan uji asumsi klasik diantaranya uji normalitas, multikolinieritas, autokolerasi dan heterokedastisitas. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (Debt Equity Ratio) DER berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham, (Return On Equity) ROE berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, (Earning Per Share) EPS berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham, *Kurs* berpengaruh berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Suku Bunga berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *return* saham, Inflasi berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham. Hal ini mengidentifikasi bahwa investor belum sepenuhnya memanfaatkan informasi yang ada pada laporan keuangan dalam melakukan keputusan untuk berinvestasi. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi terhadap investor supaya lebih memperhatikan laporan keuangan suatu perusahaan dalam berinvestasi agar lebih efektif.

Kata Kunci : *Return Saham, Debt Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Kurs, Suku Bunga Dan Inflasi.*

ABSTRACT

*Name : Hazma Pohan
Study Program : Management
Title : The Influence of Fundamental and Macroeconomic Factors on Share Returns of Telecommunication Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange.*

This research aims to analyze the effect of debt equity ratio (DER), return on equity (ROE), earnings per share (EPS), exchange rate, interest rates and inflation on stock returns in telecommunications companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period. This research uses secondary data obtained from the financial reports of selected telecommunications companies using purposive sampling techniques. The sample chosen was 17 telecommunications companies listed on the Indonesia Stock Exchange with an observation period of 3 years, starting from 2020-2022. The data analysis method used is panel data regression analysis with the Fixed Effect Model and uses descriptive analysis, correlation analysis and classical assumption tests including normality, multicollinearity, autocorrelation and heteroscedasticity tests. The results of the research show that (Debt Equity Ratio) DER has a negative and significant effect on stock returns, (Return On Equity) ROE has a positive and significant effect on stock returns, (Earning Per Share) EPS has a negative and significant effect on stock returns, the exchange rate has a negative effect. not significant on stock returns, interest rates have an insignificant negative effect on stock returns, inflation has an insignificant positive effect on stock returns. This identifies that investors have not fully utilized the information contained in the financial reports in making investment decisions. It is hoped that this research can contribute to investors paying more attention to a company's financial reports in order to invest more effectively.

Keywords: *Stock Return, Debt Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), Earning Per Share (EPS), Exchange Rate, Interest Rates and Inflation.*