

***The Influence of ROE, DER, and PER on ISSI Sharia Stock Returns with
Inflation as Moderation***

By Salwa Hanifah

Abstract

This study aims to examine the influence of profitability on stock prices in the sector of consumer goods and mining in the ISSI-year period 2012-2021. Profitability in this study uses Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER) and Price Earnings Ratio (PER). Where ROE, DER, and PER is the independent variable and profitability as the dependent variables. The population in the study here, namely the sector of property and real estate on the ISSI. The sample of this study using purposive sampling method. Data collection in this research is financial statements of the company sector of property and real estate which are listed in ISSI in the period from 2012 to 2021. Tool Test in this study is the Classical Assumption Test, the Analysis technique in this research is the Analysis of Panel Data Regression using the help of the application tool Eviews 10 and Microsoft Excel, and hypothesis testing statistical test t, test f statistic, and test the coefficient of determination. The results showed that ROE, DER, and PER variables have no effect on stock returns. This research is expected to contribute to potential investors in determining investment options in Islamic stocks, as well as in developing the Islamic capital market industry in Indonesia.

Keywords: DER, PER, ROE, stock return.

Pengaruh ROE, DER, dan PER Terhadap *Return* Saham Syariah ISSI dengan Inflasi Sebagai Moderasi

Oleh Salwa Hanifah

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari profitabilitas terhadap return saham perusahaan sektor property dan real estate di ISSI periode tahun 2012-2021. Profitabilitas pada penelitian ini menggunakan Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio (DER), dan Price Earnings Ratio (PER). Dimana ROE, DER, dan PER adalah variable bebas dan profitabilitas sebagai variable terikat. Populasi pada penelitian berikut ini, yaitu Saham sektor Property dan real estate pada ISSI. Sampel penelitian ini menggunakan metode purposive sampling. Pengumpulan data dalam penelitian ini ialah mengumpulkan laporan keuangan perusahaan sektor property dan real estate yang terdaftar dalam indeks ISSI pada periode 2012 hingga 2021. Alat Uji pada penelitian ini adalah Uji Asumsi Klasik, teknik Analisis pada penelitian ini adalah Analisis Regresi Data Panel menggunakan bantuan alat aplikasi Eviews 10 dan Microsoft Excel, dan dengan pengujian hipotesis uji statistik t, uji statistik f, uji koefisien determinasi, dan uji moderating regression analysis (MRA). Hasil penelitian menunjukkan variable ROE, DER, dan PER tidak berpengaruh terhadap Return Saham. Penelitian ini diharapkan dapat memberi kontribusi bagi para calon investor dalam menentukan pilihan investasi pada saham syariah, serta dalam mengembangkan industri pasar modal syariah di Indonesia

Kata Kunci: DER, PER, *return* saham, ROE