

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study was to determine the effect of earnings per share, net profit margin, interest rates, and inflation on stock returns, either simultaneously or partially. This study uses secondary data, uses a sample of 24 banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period, and uses a purposive sampling method or sampling based on established criteria. This research is a quantitative research with the type of causal research through hypothesis testing. Methods of data analysis in this study using descriptive statistics, classical assumption tests, hypothesis testing, and multiple linear regression tests using SPSS (Statistical Regression For Social Science) software version 29. The results of this study indicate that simultaneously there is an effect of earnings per share, net profit margin, interest rates, and inflation on stock returns. And partially earnings per share and net profit margin have no effect and are not significant on stock returns, while interest rates have a positive and significant effect on stock returns, and inflation has a negative and significant effect on stock returns.*

*Keywords:* *earning per share, net profit margin, interest rate, and inflation*



## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *earning per share, net profit margin*, tingkat suku bunga, dan inflasi terhadap return saham, baik secara simultan maupun parsial. Penelitian ini menggunakan data sekunder, dengan menggunakan sampel sebanyak 24 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020, dan menggunakan metode *purposive sampling* atau pengambilan sampel yang didasarkan pada kriteria-kriteria yang ditetapkan. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan jenis penelitian kausal melalui pengujian hipotesis. Metode analisis data dalam penelitian ini menggunakan statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan uji regresi linier berganda dengan menggunakan perangkat lunak SPSS (*Statistical Regression For Social Science*) versi 29. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan terdapat pengaruh *earning per share, net profit margin*, tingkat suku bunga, dan inflasi terhadap return saham. Dan secara parsial *earning per share* dan *net profit margin* tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham, sedangkan tingkat suku bunga memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, dan inflasi memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *earning per share, net profit margin*, tingkat suku bunga, dan inflasi

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA