

ABSTRAK

Ila Muflihah (1219230089) : Analisis Pengaruh *Price Earning Ratio* (PER), *Earning Per Share* (EPS) Dan *Return On Equity* (ROE) Terhadap *Return Saham* Di Perusahaan Manufaktur Sektor *Food And Beverage* Yang Tercatat Di Index Saham Syariah (ISSI) Periode 2019-2024

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pesatnya pertumbuhan sektor industri *Food and Beverage* di Indonesia yang menjadi salah satu sektor unggulan dalam pemulihan ekonomi pasca pandemi, serta meningkatnya minat investor terhadap saham berbasis syariah yang tergabung dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).

Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *Price Earning Ratio*, *Earning Per Share*, Dan *Return On Equity* terhadap *Return Saham* pada perusahaan sektor *Food and Beverage* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2019–2024. Kerangka teori dalam penelitian ini mengacu pada *Signalling Theory*, yang menyatakan bahwa informasi keuangan seperti PER, EPS, dan ROE merupakan sinyal positif yang dikirimkan manajemen kepada investornya. Dalam perspektif manajemen keuangan syariah, sinyal tersebut harus selaras dengan prinsip keadilan, transparansi, dan keberlanjutan usaha sehingga dapat memberikan keyakinan kepada investor bahwa perusahaan tidak hanya berorientasi pada profitabilitas, tetapi juga pada kepatuhan terhadap nilai-nilai syariah.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder berupa laporan keuangan tahunan dari 10 perusahaan sektor Food and Beverage yang terdaftar di ISSI. Teknik analisis data yang digunakan meliputi analisis deskriptif, uji asumsi klasik, regresi data panel dengan pendekatan *Common Effect Model* (CEM), uji koefisien determinasi, dan uji hipotesis yang diolah menggunakan *software EVIEWS 13*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa model regresi yang terbentuk adalah $Y = 5.0490 - 0.0811 X_1 + 0.0009 X_2 + 0.1011 X_3$. Nilai koefisien determinasi sebesar 0,7354% mengindikasikan bahwa variabel *Price Earning Ratio*, *Earning Per Share*, dan *Return on Equity* hanya menjelaskan sebagian kecil dari variasi Return Saham, sementara sisanya dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian ini. Secara parsial (uji T), ketiga variabel tidak berpengaruh signifikan terhadap Return Saham. Begitu pula secara simultan (uji F), PER, EPS, dan ROE tidak berpengaruh signifikan terhadap *return saham*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dalam konteks saham syariah sektor *Food and Beverage*, sinyal keuangan dari rasio-rasio tersebut belum mampu menjelaskan return saham secara efektif. Oleh karena itu, dalam kerangka manajemen keuangan syariah, investor disarankan untuk tidak hanya berfokus pada rasio keuangan, tetapi juga mempertimbangkan aspek kepatuhan syariah, tata kelola, dan faktor eksternal lainnya dalam mengambil keputusan investasi.

Kata kunci: *Price Earning Ratio* (PER), *Earning Per Share* (EPS), *Return on Equity* (ROE), *Return Saham*, Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)