

ABSTRAK

Salah satu tujuan investor dalam melakukan investasi adalah untuk mendapatkan *return* atas investasi. *Return* saham adalah tingkat dari pengembalian yang diterima dari investor pada instrumen investasi saham yang diperdagangkan pada bursa efek Indonesia.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh harga komoditas batu bara, *BI-7 day reverse repo rate*, kebijakan dividen dan *earnings per share* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023. Fokus penelitian untuk melihat pengaruh secara simultan maupun secara parsial terhadap *return* saham.

Pada penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan sumber data sekunder. Teknik pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan sampel terpilih sebanyak 17 perusahaan dari tahun 2021-2023. Analisis dilakukan dengan metode regresi data panel dengan bantuan *software Eviews12* untuk melakukan pengujian hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa harga komoditas batu bara, *BI-7 day reverse repo rate*, kebijakan dividen dan *earnings per share* berpengaruh secara simultan terhadap *return* saham. Secara parsial, hanya kebijakan dividen yang berpengaruh signifikan dan positif terhadap *return* saham, sedangkan harga komoditas batu bara, *BI-7 day reverse repo rate* dan *earnings per share* tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Saran bagi peneliti selanjutnya dapat mengganti variabel, tahun atau objek penelitian. Bagi investor diharapkan dapat menjadi informasi tambahan bahwa kebijakan dividen dengan indikator *dividend yield* dapat mempengaruhi *return* saham pada perusahaan energi. Bagi perusahaan dapat mempertimbangkan besar kecil dalam pembagian dividen untuk menentukan *return* saham perusahaan.

Kata Kunci: *BI-7 day reverse repo rate*, *earnings per share*, harga komoditas batu bara, kebijakan dividen, *return* saham