

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Inflasi, Nilai Tukar (*Kurs*) dan *Return On Assets* (ROA) berpengaruh terhadap *Return Saham* perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Variabel dalam penelitian ini meliputi Inflasi (X1), Nilai Tukar (X2), *Return On Assets* (X3) dan *Return Saham* (Y). Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif dengan format deskriptif yang menggunakan sumber data sekunder serta dengan teknik analisis data regresi linier berganda. Berdasarkan hasil analisis data menunjukkan bahwa variabel Inflasi (X1) berpengaruh signifikan dengan tingkat signifikan sebesar -0,042, Nilai Tukar (X2) berpengaruh signifikan dengan nilai signifikan sebesar -0,004, sedangkan *Return On Assets* (X3) tidak berpengaruh signifikan dengan nilai signifikan sebesar 0,069. Hasil uji simultan menunjukkan bahwa variabel Inflasi, Nilai Tukar (*Kurs*) dan *Return On Assets* (ROA) berpengaruh positif terhadap *Return Saham* perusahaan.

Kata Kunci: Inflasi, Nilai Tukar (*Kurs*), *Return On Assets* (ROA), *Return Saham*.

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of Inflation, Exchange Rate (Exchange) and Return On Assets (ROA) on the Stock Return of banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period. The variables in this study include Inflation (X1), Exchange Rate (X2), Return On Assets (X3) and Stock Return (Y). This research uses quantitative research with a descriptive format that uses secondary data sources and multiple linear regression data analysis techniques. Based on the results of data analysis, it shows that the inflation variable (X1) has a significant effect with a significant level of -0.042, Exchange Rate (X2) has a significant effect with a significant value of -0.004, while Return On Assets (X3) has no significant effect with a significant value of 0.069. Simultaneous test results show that the variables of Inflation, Exchange Rate (Exchange) and Return On Assets (ROA) have a positive effect on the company's stock return.

Keywords: *Inflation, Exchange Rate, Return On Assets (ROA), Stock Return.*