

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of MVA, Tobin's Q, Inflation and Exchange Rate to Return the banking stocks listed on the Indonesia Stock Exchange. This research data is annual period 2010 - 2015. Sampling method is purposive sampling from a population of 41 banks listed on the stock exchanges of Indonesia, and who meet the criteria to be sample are as many as 27 banks. The analysis method in this research is multiple linear regression. The results showed MVA, Tobin's Q, inflation and exchange rates simultaneously have an effect on stock returns. Partially, there is no influence of MVA, Tobin's Q, Inflation and Exchange Rate to stock return.

Keywords: Stock Return, MVA, Tobin's Q, Inflation, Exchange Rate, Banking

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh MVA, Tobin's Q, Inflasi dan Nilai Tukar terhadap Return Saham perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data penelitian ini merupakan data tahunan periode 2010 – 2014. Metode Sampling yang digunakan adalah purposive sampling dari populasi sebanyak 41 perbankan yang terdaftar di bursa efek Indonesia, dan yang memenuhi kriteria adalah sebanyak 27 perbankan sebagai sampel. Metode analisis dalam penelitian ini adalah regresi liner berganda. Hasil penelitian menunjukkan MVA, Tobin's Q, Inflasi dan Nilai tukar secara bersama – sama (simultan) berpengaruh terhadap return saham. Secara parsial tidak ada pengaruh antara MVA, Tobin's Q, Inflasi dan Nilai Tukar terhadap return saham.

Kata Kunci: Return Saham, MVA, Tobin's Q, Inflasi, Nilai Tukar, Perbankan