

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh inflasi, nilai kurs dan *price book value* (PBV) terhadap *return* saham. Subjek dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan migas di Bursa Efek Indonesia tahun 2012 – 2016. Desain penelitian yang digunakan adalah kausal dengan menggunakan software Eviews 9. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda dengan teknik penentuan sample menggunakan metode *Purposive Sampling* sehingga terdapat 6 sample dari 10 populasi perusahaan pertambangan migas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil Penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi dan nilai kurs tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, *Price book value* (PBV) berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Inflasi, Nilai Kurs, *Price Book Value* (PBV), *Return* Saham.



ABSTRACT

The Purpose of this research is to analyze the influence of inflation, exchange rate, and price book value (PBV) to stock return. The subject of this research are oil and gas mining company listed on Indonesia Stock Exchange period 2012 -2016. The research design used is causal associative, research using Eviews software 9.0. Data analysis methods using multiple linier regression analysis with sample collection techniques using purposive sampling metode so there are 6 samples from 10 population of oil and gas mining company listed on Indonesia Stock Exchange. The result of this research is inflation and exchange rate have no significant effect on stock return, price book value (PBV) has a significant positive effect on stock return.

Keyword : Inflation, Exchange rate, Price book value (PBV), Stock return

