

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar, tingkat suku bunga dan *return on Asset* (ROA) terhadap *return* saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Indonesia yang terdiri dari 111 perusahaan. Sampel yang digunakan adalah sebanyak 32 perusahaan. Metode penarikan sampel menggunakan metode *purposive sampling* (non-probabilitas). Metode pengumpulan data yang digunakan adalah teknik analisis statistik kausal. Metode analisis data menggunakan metode analisis deskriptif, regresi data panel dan uji hipotesis. Penelitian ini membuktikan bahwa nilai tukar berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Suku bunga berpengaruh negatif terhadap *return* saham. *Return On Asset* (ROA) tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci : Nilai Tukar, Suku Bunga, ROA, *Return* Saham, Perusahaan Perbankan



ABSTRACT

This research aims to analyze the influence of exchange rate, interest rate, and Return On Asset (ROA) on stock return. Population in this research is Banking companies that listed on Indonesia Stock Exchange. Population in this research is 111 companies. The sample used is 32 companies. The sampling method used Purposive Sampling Method (non-probability). The method of data collection used is archive data collection techniques (documents). The data analysis method used is descriptive statistical analysis techniques, data panel regression & hypothesis test. This study proves that exchange rate has a negative impact on stock return. Interest rate has a negative impact on stock return. Return on Asset (ROA) has no effect on stock return.

Keywords : Exchange Rate, Interest Rate, ROA, Stock Return, Banking Companies.

