

**PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI , NILAI TUKAR RUPIAH DAN
ROA TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2015-2019**

Oleh :

MEDIA ENDRIANI

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Suku Bunga, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan *ROA (Return On Assets)* terhadap *Return Saham* pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2015-2019. Penelitian ini menggunakan suku bunga, inflasi, nilai tukar rupiah dan *roa* sebagai variabel independen. Sedangkan *return* saham sebagai variabel dependen.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan periode penelitian 5 tahun. Adapun pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 8 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan program *Statistical Package for Social Science (SPSS) v.17*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Suku Bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return Saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2019 hal ini ditunjukkan oleh nilai signifikansi sebesar $0.025 \leq 0,05$ dengan $-t$ hitung sebesar $(-2.341) < -t$ tabel (-2.0301) . (2) Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return Saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2019 nilai signifikansi sebesar $0.007 \leq 0,05$ dengan $-t$ hitung sebesar $(-2,888) < -t$ tabel (-2.0301) . (3) Nilai Tukar Rupiah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return Saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2019 nilai signifikansi sebesar $0.019 \leq 0,05$ dengan $-t$ hitung sebesar $(- 2.449) < -t$ tabel (-2.0301) . (4) *ROA (Return On Assets)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return Saham* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2019 nilai signifikansi sebesar $0.005 \leq 0,05$ dengan t hitung sebesar $2.967 > t$ tabel 2.0301 .

Kata Kunci : Suku Bunga, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, *ROA (Return On Assets)*