

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh Transaksi Asing, *Market Capitalization* dan Tingkat Suku Bunga Terhadap *Return* Saham Dengan Tingkat Inflasi Sebagai Variabel Moderasi. Objek penelitian yang di ambil adalah perusahaan sektor keuangan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2016–2020. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor keuangan sebanyak 105 perusahaan. Sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sektor keuangan sebanyak 35 perusahaan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Data diolah menggunakan aplikasi EViews 12 SV.

Hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa secara parsial (Uji-t) bahwa (1) Transaksi Asing tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham. (2) *Market Capitalization* tidak berpengaruh terhadap *Return* Saham. (3) Tingkat Suku Bunga berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham. (4) Tingkat Inflasi mampu memoderasi hubungan antara Transaksi Asing terhadap *Return* Saham. (5) Tingkat Inflasi mampu memoderasi hubungan antara *Market Capitalization* terhadap *Return* Saham. (6) Tingkat Inflasi tidak mampu memoderasi hubungan antara Tingkat Suku Bunga terhadap *Return* Saham.

Kata Kunci : *Transaksi Asing, Market Capitalization, Tingkat Suku Bunga, Return Saham, Tingkat Inflasi*