

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan *Leverage* terhadap *Return* Saham dengan Nilai Tukar sebagai Variabel Moderasi pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode pengumpulan data ini adalah dengan studi kepustakaan dan *browsing* internet. Metode analisis yang digunakan metode *purposive sampling*, sehingga dari 235 populasi diperoleh sampel sebanyak 40 perusahaan. Data pada penelitian ini dianalisis dengan analisis statistic deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi data panel dan uji hipotesis.

Hasil penelitian ini menyimpulkan bahwa inflasi dan suku bunga tidak berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan *leverage* berpengaruh terhadap *return* saham. Inflasi, suku bunga, dan *leverage* yang dimoderasi oleh nilai tukar tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci: Inflasi, Suku Bunga, *Leverage*, *Return* Saham, dan Nilai Tukar

ABSTRACT

This study aims to determine how much influence Inflation, Interest Rates, and Leverage on Stock Returns with Exchange Rates as Moderating Variables on Banks Listed on the Indonesia Stock Exchange. The method of collecting this data is by studying literature and browsing the internet. The analysis method used purposive sampling method, so that from 235 population obtained a sample of 40 companies. The data in this study were analyzed by descriptive statistical analysis, classical assumption test, panel data regression analysis and hypothesis testing.

The results of this study concluded that inflation and interest rates have no effect on stock returns, while leverage affects stock returns. Inflation, interest rates, and leverage moderated by the exchange rate have no effect on stock returns.

Keywords: Inflation, Interest Rate, Leverage, Stock Return, and Exchange Rate