

## ABSTRAK

*Return Saham* merupakan salah satu indikasi dari seorang investor sebelum berinvestasi di pasar modal. Sebab, seorang investor mengharapkan akan mendapatkan *return* yang baik atas resiko investasi saham yang ditanamkan. Investor akan mencari informasi sebelum melakukan investasi pada perusahaan yang diinginkan guna melihat tingkat *return* yang dapat diberikan oleh perusahaan kepada para investor.

Pada penelitian ini data informasi yang digunakan sebagai tolak ukur tingkat *return* saham perusahaan untuk diteliti adalah *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), Inflasi, Tingkat Suku Bunga. Perusahaan Perbankan dipilih sebagai populasi yang digunakan dalam penelitian ini yang terdaftar di BEI periode 2015-2019. Sampel dalam penelitian ini diperoleh menggunakan *purposive sampling* berdasarkan kriteria yang ditentukan, dengan populasi 43 perusahaan perbankan, dan jumlah sampel yang sesuai dengan kriteria terdapat 26 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Return On Equity* (ROE) berpengaruh positif terhadap *return* saham. *Debt to Equity Ratio* (DER) tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan variabel Tingkat Suku Bunga berpengaruh negatif terhadap *return* saham .

**Kata Kunci:** *return* saham, *return on equity* (roe), *debt to equity ratio* (der), inflasi, tingkat suku bunga.

## ABSTRACT

Stock return is one of the indications from an investor before they invest in the capital market. Because an investor expects to get a good return from the stock investment risk which has been invested. The investor searches for information before conducting an investment to a certain company in order to see the return level which is given by the company to the investors.

This research used information data as the benchmark of the stock return level of the company in order to observe *Return on Equity* (ROE), *Debt to Equity Ratio* (DER), inflation, and interest rates. A chosen banking company was used as the research population listed on Indonesia Stock Exchange in the 2015-2019 periods. Furthermore, the research sample of this research used purposive sampling based on the determined criteria, with 43 population of banking companies, and the sample in accordance with the criteria it obtained 26 companies. Moreover, the research data analysis method used multiple linear regressions analysis.

The research result showed that the variable of Return On Equity (ROE) had a positive effect on the stock return. Debt to Equity Ratio (DER) had not affected the stock return. The inflation did not affect the stock return. Meanwhile, the variable of interest rates level had a negative effect on the stock return.

**Keywords:** stock return, return on equity (ROE), debt to equity ratio (DER), inflation rate, interest rates level.

and accurate. Prepared by a  
professional translator. This  
translation is provided on this day: 3/1/2021  
M. Faisal, S.Pd., Nk.Pd  
STIESIA Language Center  
Merut Pumpungan 30 Surabaya 60118, Indonesia