

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh makroekonomi dan kinerja keuangan suatu perusahaan perbankan terhadap *return* perusahaan perbankan. Penelitian ini menjadi penting dikarenakan perusahaan perbankan merupakan sub-sektor yang paling besar nilai transaksinya dalam perdagangan saham di pasar modal. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Dari total 15 perusahaan perbankan yang terdaftar di indeks Infobank15, telah diambil 8 perusahaan yang sesuai kriteria untuk dijadikan sampel pada penelitian ini.

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Variabel makroekonomi berupa inflasi dan *BI rate* diperoleh dari Bank Indonesia, sedangkan variabel rasio kinerja keuangan yang berupa ROA, CAR, dan DER diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia. Metode analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai pengaruh antara variabel satu dengan variabel yang lain dengan menggunakan *eViews* versi 9.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa seluruh variabel secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Secara parsial, variabel Inflasi tidak berpengaruh signifikan. *Return on Asset* (ROA) secara parsial berpengaruh positif signifikan. Sedangkan variabel *BI Rate*, *Capital Adequacy Ratio* (CAR) dan *Debt to Equity Ratio* (DER) secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan.

Kata kunci: Inflasi, *BI Rate*, *Return on Asset* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *return* saham.

## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to determine the effect of macroeconomics and financial performance to banking company returns. This research is important because banking is a sub-sector with the biggest stock trading transaction value in the capital market. The sample selection using purposive sampling method. By 15 banking companies listed in Infobank 15 index, 8 companies have taken to be sampled in this study.*

*The type of data used in this research is secondary data. Macroeconomic variables consist of inflation and the BI rate obtained from Bank Indonesia, while financial performance variables consist of ROA, CAR, and DER obtained from the website of Indonesia Stock Exchange. The analysis method used in this research is multiple linear regression analysis to obtain a comprehensive view of the influence of one variable with another variable using eViews 9.*

*The results showed that all variables simultaneously had a significant effect on stock returns. Partially, the Inflation variable has no significant effect. Return on Assets (ROA) partially has a significant positive effect. While the BI Rate variable, Capital Adequacy Ratio (CAR) and Debt to Equity Ratio (DER) partially have a negative and significant effect.*

*Keywords: Inflation, BI Rate, Return on Assets (ROA), Capital Adequacy Ratio (CAR), Debt to Equity Ratio (DER), stock returns.*