

## ABSTRAK

Investasi dilakukan guna mendapatkan *return* yang tinggi dari dana yang sudah diinvestasikan. Penelitian ini dilakukan selama periode bulan Maret 2020 – Mei 2021 selama pandemi Covid-19. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan kelompok saham LQ45 di BEI. Dengan menggunakan *purposive sampling method* diperoleh sampel sebanyak 40 perusahaan yang berturut – turut berada di LQ45 selama periode penelitian. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis dan mengetahui inflasi, suku bunga, dan nilai tukar terhadap *return* saham. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis regresi linear berganda data panel. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham. Suku bunga memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan, nilai tukar memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham.

**Kata Kunci:** *Return* Saham LQ45, Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar