

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perkembangan tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI, kurs valuta asing dan *return* saham, serta bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI dan kurs valuta asing (Dollar AS) terhadap *return* saham pada sektor industri perbankan di Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2012 baik secara simultan maupun parsial.

Dalam penelitian ini sampel yang digunakan sebanyak 20 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk tahun 2008 sampai dengan 2012, yang dipilih berdasarkan metode *purposive sampling*. Metode analisis data yang digunakan adalah metode regresi linier berganda. Analisis dilakukan untuk interval 1 bulanan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel inflasi, tingkat suku bunga SBI dan kurs valuta asing secara simultan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan untuk interval waktu 1 bulanan. Kemudian variabel inflasi, tingkat suku bunga SBI, dan kurs valuta asing secara parsial menunjukkan hasil bahwa tidak ada pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham di perusahaan perbankan untuk interval waktu 1 bulanan. Walaupun demikian hasil ini masih harus dikaji dengan metode dan observasi yang lebih baik lagi kelak dikemudian hari.

**Kata Kunci: Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI, kurs valuta asing, dan *return* saham.**