

***The Effect of Extern Factors, and NPL on Stock Return in Conventional Bank
State-owned Business Entities***

By Muhammad Mirza Maulana

Abstract

This research is using quantitative study aimed to see whether there are influence of inflation, interest rate, exchange rate, and NPL of stock return. This study uses the state-owned business entities. Testing the hypothesis in this study was used Multiple Linear Regression Analisis using SPSS analysis tool with a significant level of 0.05 %. The results of these tests indicate that (1)there is negative significant effect influence of inflation on the stock return, (2)there is no significant influence of interest rate on the stock return, (3)there is negative significant effect influence of exchange rate on the stock return and (4)there is no significant influence of NPL on the stock return.

Keywords: inflation, interest rate, exchange rate, NPL, stock return.

Pengaruh Faktor Eksternal dan NPL Terhadap *Return* Saham Pada Bank Konvensional Badan Usaha Milik Negara

Oleh Muhammad Mirza Maulana

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui inflasi, suku bunga, nilai tukar rupiah, dan NPL terhadap return saham. Penelitian ini menggunakan bank konvensional Badan Usaha Milik Negara (BUMN) sebagai sampel. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Linear Berganda dengan program SPSS dan tingkat signifikansi 5% (0,05). Hasil dari pengujian diperoleh (1)terdapat pengaruh signifikan negatif inflasi terhadap return saham, (2)tidak terdapat pengaruh signifikan suku bunga terhadap return saham, (3)terdapat pengaruh signifikan negatif nilai tukar rupiah terhadap return saham, (4)tidak terdapat pengaruh signifikan NPL terhadap return saham.

Kata kunci: inflasi, suku bunga, nilai tukar rupiah, NPL, return saham