

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengkaji dan menganalisis mengenai pengaruh *Inflation*, *Rupiah Exchange and Interest Rate* terhadap *Return Saham*. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan perusahaan manufaktur Sub Sektor Otomotif dan Komponen yang terdaftar di BEI tahun 2017-2020 sebagai objek penelitian. Sampel penelitian ini dipilih dengan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 12 perusahaan selama 4 tahun pengamatan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Inflation* berpengaruh terhadap *Return Saham* Hal ini dapat terjadi pada saat inflasi naik harga barang-barang akan mengalami kenaikan, dan penurunan nilai mata uang secara terus menerus, faktor-faktor itu terjadi kemungkinan besar disebabkan oleh barang yang diproduksi Perusahaan masih belum memenuhi Permintaan konsumen . Sedangkan *Rupiah Exchange* berpengaruh positif terhadap *Return Saham* Hal ini terjadi jika nilai mata uang rupiah naik *Return* saham Perusahaan juga akan mengalami kenaikan, dikarenakan nilai mata uang sangat mempengaruhi harga saham yang ditentukan oleh suatu perusahaan Serta *Interest Rate* tidak berpengaruh terhadap *Return Saham* Hal ini terjadi dimana suku bunga yang tinggi dapat menyebabkan harga bahan Produksi menjadi mahal namun perusahaan akan memilih untuk menggunakan pembiayaan lain yang lebih murah dan efisien sehingga tidak akan mempengaruhi profitabilitas perusahaan terhadap *return* saham yang akan diterima oleh investor.

**Kata kunci:** *Inflation, Rupiah Exchange, Interest Rate, Return Saham*

