ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui Suku Bunga Efektif Amerika Serikat, Nilai Tukar Rupiah dan Profitabilitas Bank dengan dimensi rasio ROA (*Return on Assets*), ROE (*Return on Equity*) dan NIM (*Net Interest Margin*) yang mempengaruhi secara bersamaan atau sebagian terhadap *return* saham bank BUMN di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini merupakan perbandingan sebab-akibat, sumber data yang digunakan dari bank sentral AS, kurs rupiah terhadap dolar AS dan laporan annual bank BUMN 2015 sampai dengan tahun 2019 dari Bursa Efek Indonesia. Menurut kriteria dalam penelitian ini, banyaknya sampel adalah 4 bank di perbankan milik BUMN. Untuk menganalisis model dan menguji hipotesis penelitian, kami menggunakan beberapa metode statistik analisis regresi data panel.

Berdasarkan hasil penelitian dan tes hipotesis, kita dapat menyimpulkan sebagai berikut:

1) Suku Bunga Efektif Amerika dan Nilai Tukar Rupiah mempengaruhi secara simultan terhadap *return* saham.
2) Rasio ROA, ROE, dan NIM terbukti tidak mempengaruhi *return* saham.

Kata kunci: ROA (Return on Assets), ROE (Return on Equity), NIM (Net Interest Margin), rasio BOPO, harga saham.