

PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, INFLASI, DAN NILAI TUKAR TERHADAP *RETURN* SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *PROPERTY* DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2016-2020)

Felani Maya Anggraeni

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh tingkat suku bunga, inflasi, dan nilai tukar terhadap *return* saham pada perusahaan *property* dan *real estate*. Populasi penelitian meliputi perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020. Metode sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling* yaitu metode pengambilan sampel berdasarkan kriteria tertentu. Sampel yang memenuhi kriteria dalam penelitian ini sebanyak 12 perusahaan. Analisis yang digunakan yaitu analisis regresi data panel untuk melihat pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen baik secara bersama-sama maupun secara individu. Model yang terpilih adalah *Common Effect Model*. Hasil analisis data menunjukkan bahwa tingkat suku bunga berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham. Pada inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham. Sedangkan nilai tukar berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham.

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

22/11/21


***EFFECTS OF THE INTEREST RATE, INFLATION AND EXCHANGE RATE
ON STOCK RETURN (EMPIRICAL STUDY ON PROPERTY AND REAL
ESTATE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE
(IDX) FOR THE 2016-2020 PERIOD)***

Felani Maya Anggraeni

Abstract

The purpose of this study is to analyze the interest rate, inflation and exchange rate on stock return. The research population includes property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 period. The sampling method used in this research is purposive sampling method, namely the sampling method based on certain criteria. Samples that meet the criteria in this study are 12 companies. The analysis used is panel data regression analysis to see the effect of the independent variables on the dependent variable both collectively and individually. The model chosen is the Common Effect Model. The results of data analysis show that simultaneously the interest rate variable have a positive and significant effect on stock return. Inflation has a negative and significant effect on stock return, while exchange rate has a negative and significant effect on stock return.

Keywords: *Interest Rate, Inflation, Exchange Rate, Stock Return.*