

ABSTRAK

Arini Dewi Chintyana (1178020038) : **“Pengaruh Variabel Ekonomi Makro Terhadap *Return* Saham Perusahaan Sub Sektor Otomotif dan Komponen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-2019”**.

Penelitian ini membahas bagaimana pengaruh variabel ekonomi makro yaitu suku bunga, nilai tukar IDR/USD, inflasi, dan produk domestic bruto baik secara parsial maupun simultan terhadap *Return* saham perusahaan sub sector otomotif dan komponen yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2012-2019 dengan menggunakan lag 2 tahun.

Pada penelitian ini menggunakan jenis metode verifikatif dengan pendekatan kuantitatif, dan jenis data yang digunakan adalah kuantitatif dan bersumber dari data sekunder. Sampel yang digunakan pada penelitian ini ditetapkan dengan Teknik *nonprobability sampling* dengan jenis *purposive sampling*, sehingga terdapat 11 perusahaan yang ditetapkan oleh peneliti. Teknik pengumpulan data yaitu dengan Teknik dokumentasi dan studi kepustakaan. Dalam menganalisis data pada penelitian ini penulis menggunakan Teknik analisis regresi data panel dengan model bentuk fungsional yaitu model semi-log dengan model log-lin dan bantuan *eviews* 11.

Hasil penelitian menyatakan bahwa secara parsial tingkat suku bunga berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu -2.103745 dan nilai probabilitas sebesar 0.0378. Nilai tukar IDR/USD tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu -0.065056 dan nilai probabilitas sebesar 0.9843. Inflasi tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu -0.751287 dan nilai probabilitas sebesar 0.4542. Produk domestic bruto tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu -1.606116 dan nilai probabilitas sebesar 0.1113. dan secara simultan menyatakan bahwa Suku Bunga, Nilai tukar IDR/USD, Inflasi dan Produk Domestik Bruto berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan nilai F_{hitung} 6.656562 dan nilai probabilitas sebesar 0.000082. Selain itu, nilai koefisien determinasi (R^2) dengan metode *Common Effect Model* ialah sebesar 0.202287 atau 20.22%. Artinya bahwa Suku Bunga, Nilai Tukar IDR/USD, Inflasi dan Produk Domestik Bruto memengaruhi *Return* saham sebesar 20.22% (Rendah).

Kata kunci : Suku Bunga, Nilai Tukar IDR/USD, Inflasi, Produk Domestik Bruto, Return Saham.