

ABSTRAK

Lita Damayanti (1178020123) : **“Pengaruh Produk Domestik Bruto, Nilai Tukar Rupiah/Dollar AS, Inflasi, dan BI Rate Terhadap Return Saham” (Studi Pada Perusahaan Jasa Subsektor Properti dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2019).**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui Pengaruh Produk Domestik Bruto, Nilai Tukar Rupiah/Dollar AS, Inflasi, dan BI Rate Terhadap Return Saham pada Perusahaan Subsektor Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2019.

Metode yang ditetapkan pada penelitian ini adalah jenis metode deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Pada penelitian ini, jenis data yang digunakan ialah data kuantitatif. Sumber data pada penelitian ini ialah data sekunder. Sampel yang digunakan pada penelitian ini diambil berdasarkan teknik *nonprobability sampling* dengan jenis *purposive sampling*, sehingga terdapat 10 perusahaan yang terpilih sebagai sampel. Teknik pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi dan studi kepustakaan. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini ialah regresi data panel yang terdiri dari analisis dekriptif, analisis regresi data panel. Sedangkan uji hipotesis terdiri atas uji t (uji pengaruh parsial), uji F (uji pengaruh simultan), serta uji koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan secara parsial Produk Domestik Bruto tidak berpengaruh positif terhadap *return* saham, hasil ini terlihat pada nilai $t_{hitung} 0,221770 < t_{tabel} 1,6794$ dengan nilai signifikansi $0,8253 > 0,05$. Secara parsial nilai tukar Rupiah/Dollar berpengaruh negatif terhadap *return* saham hasil ini terlihat pada nilai $t_{hitung} 2.918002 > t_{tabel} 1,67943$ dengan nilai signifikansi $0,0051 < 0,05$. Secara parsial Inflasi tidak berpengaruh negatif terhadap *return*, hasil ini terlihat pada nilai $t_{hitung} 1.038479 < t_{tabel} 1,67303$ dengan nilai signifikansi $0,3036 > 0,05$. Secara parsial suku bunga/BI *rate* tidak berpengaruh negatif terhadap *return* saham, hasil ini terlihat pada nilai $t_{hitung} 0,545188 < t_{tabel} 1,67303$ dengan nilai signifikansi $0,5878 > 0,05$. Secara simultan Produk Domestik Bruto, Nilai Tukar Rupiah/Dollar AS, Inflasi, dan BI Rate berpengaruh terhadap *return* saham, hasil ini terlihat pada nilai $F_{hitung} 4.711353 > F_{tabel} 2,58$ dengan nilai signifikansi $0,002 < 0,05$. Selain itu, nilai koefisien determinasi (R^2) dengan menggunakan *common effect model* sebesar 0.255201 atau 25,52 %. Hal ini menunjukkan bahwa inflasi, suku bunga/BI *rate*, nilai tukar IDR/USD, dan PDB dapat mempengaruhi Return Saham sebesar 25,52 %.

Kata Kunci : Produk Domestik Bruto, Nilai Tukar Rupiah/Dollar AS, Inflasi, dan BI Rate, Return Saham