

ABSTRAK

Mira Rianti (1188020117): **Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Dan Suku Bunga Terhadap *Return* Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif Dan Komponennya Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2020)**

Pasar modal merupakan tempat yang digunakan investor untuk mendapatkan kesempatan dan peluang dalam berinvestasi. Dalam berinvestasi, investor memprediksi *return* saham dan meminimalisir risiko yang diperoleh. Ada beberapa faktor yang harus diperhatikan untuk memperoleh *return* saham baik faktor yang berasal dari dalam (internal) dan luar (eksternal) perusahaan. Faktor eksternal perusahaan diantaranya faktor makroekonomi yaitu inflasi, nilai tukar rupiah, suku bunga, dan sebagainya. Dalam penelitian hanya meneliti tiga faktor makroekonomi.

Penelitian bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, dan suku bunga terhadap *return* saham secara parsial maupun secara simultan pada perusahaan sub sektor otomotif dan komponennya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2020.

Metode yang digunakan dalam penelitian yaitu metode deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Terdapat 11 sampel perusahaan dalam penelitian diambil dengan teknik *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data penelitian menggunakan studi kepustakaan. Data penelitian merupakan data panel yang diolah menggunakan *Software Microsoft Excel* dan *Eviews 9*. Teknik analisis data penelitian menggunakan analisis deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menyatakan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai prob 0,5827 dalam uji t. Nilai tukar rupiah berpengaruh negatif terhadap *return* saham dengan nilai prob 0,047 dalam uji t. Suku bunga tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai prob 0,7702 dalam uji t. Inflasi, nilai tukar rupiah, dan suku bunga secara simultan tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai prob(F-statistic) 0,195337 dalam uji F.

Kata kunci: *Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Suku Bunga, dan Return Saham*