

## ABSTRAK

**Randi Muchtar Surya Wiguna (1188020164): Pengaruh Variabel Makroekonomi Terhadap *Return Saham*** (Studi Kasus Saham Sektor Kesehatan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015 – 2021).

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel makroekonomi dalam penelitian ini menggunakan variabel makroekonomi (Inflasi, *BI rate*, Kurs USD/IDR, dan Pendapatan Domestik Bruto (PDB)).

Metode penelitian yang digunakan yaitu deskriptif verifikatif dengan metode kuantitatif. Sampel yang diambil menggunakan *purposive* sampling. Terdapat 10 perusahaan yang menjadi sampel penelitian ini. Untuk menganalisis masalah dalam penelitian ini digunakan analisis regresi data panel.

Hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa terbukti inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham. Hal ini terlihat dari hasil nilai  $t$ -hitung  $>$   $t$ -tabel ( $2,920466 > 1,66827$ ) dengan tingkat signifikansi (*p-value*) lebih dari 0,05 ( $0,0048 > 0,05$ ). *BI rate* tidak terbukti berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Hal ini terlihat dari hasil nilai  $t$ -hitung  $<$   $t$ -tabel ( $0,273934 < 1,66827$ ) dengan tingkat signifikansi (*p-value*) lebih dari 0,05 ( $0,7850 > 0,05$ ). Kurs USD/IDR tidak terbukti berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Hal ini terlihat dari hasil nilai  $t$ -hitung  $<$   $t$ -tabel ( $0,964656 < 1,66827$ ) dengan tingkat signifikansi (*p-value*) lebih dari 0,05 ( $0,3383 > 0,05$ ). Pendapatan Domestik Bruto (PDB) terbukti berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham. Hal ini terlihat dari hasil nilai  $t$ -hitung  $>$   $t$ -tabel ( $3,070070 > 1,66827$ ) dengan tingkat signifikansi (*p-value*) kurang dari 0,05 ( $0,0031 < 0,05$ ). Dan secara simultan Inflasi, *BI rate*, kurs USD/IDR, dan Pendapatan Domestik Bruto (PDB) terbukti berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hal ini terlihat dari hasil nilai  $f$ -hitung  $>$   $f$ -tabel ( $4,486920 > 2,51$ ) dengan tingkat signifikansi (*p-value*) kurang dari 0,05 ( $0,002907 < 0,05$ ). Selain itu, nilai koefisien determinasi ( $R^2$ ) dengan menggunakan *common effect model* sebesar 20,64%. Hal ini menunjukkan bahwa Inflasi, *BI rate*, Kurs USD/IDR, dan PDB mempengaruhi *return* saham sebesar 20,64%.

**Kata Kunci : Inflasi, *BI Rate*, Kurs, Pendapatan Domestik Bruto, *Return Saham***