

## ABSTRAK

**Lia Nurul Anggraeni, 2019:** Pengaruh *BI Rate*, Produk Domestik Bruto (PDB) dan Harga Minyak Dunia (WTI) terhadap *Return Saham* (Studi Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022).

Penelitian ini dilakukan untuk menyelidiki hubungan timbal balik antara dinamika pengaruh makroekonomi terhadap return saham pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia khususnya pada periode 2018-2022. Di dasari dengan teori *Arbitrage Pricing Theory* (APT) yang mana mengatakan bahwa pengaruh makroekonomi juga berperan dalam investasi. Dinamika makroekonomi dalam penelitian ini sendiri dari variabel *BI Rate*, Produk Domestik Bruto (PDB) dan Harga Minyak Dunia (WTI). Dipilihnya Bursa Efek Indonesia (BEI) sebagai tempat penelitian dikarenakan BEI sendiri merupakan bursa milik Indonesia, yang memiliki kelengkapan data dan telah terorganisasi dengan baik.

Tujuan penelitian ini berfokus pada pengamatan utama: (i) *return* saham merespon secara negatif dan signifikan terhadap *BI Rate*, (ii) Produk Domestik Bruto (PDB) berdampak positif dan signifikan terhadap return saham, (iii) guncangan harga minyak dunia berdampak negatif dan signifikan terhadap return saham perusahaan. (iv) dan keseluruhan variabel independen penelitian berpengaruh terhadap return saham perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2018-2022.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan pendekatan kuantitatif, dengan teknik pengumpulan data menggunakan studi kepustakaan dan dokumentasi. Banyaknya sampel sebanyak 19 perusahaan yang dipilih dengan metode *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan merupakan data panel sehingga teknik analisis yang digunakan menggunakan software *Eviews 12*.

Secara keseluruhan, hasil penelitian ini menunjukkan adanya pengaruh yang substansial antara *BI Rate*, Produk Domestik Bruto (PDB) dan harga minyak dunia (WTI) terhadap *return* saham perusahaan sektor pertambangan. Hasil regresi data panel yang dilakukan menggunakan *Eviews 12* menunjukkan secara parsial bahwa ketiga variabel yang digunakan memiliki pengaruh yang signifikan. *BI Rate* memiliki pengaruh yang negatif dan signifikan karena perolehan data memiliki hasil sebesar  $0.0043 < \alpha (0.05)$ , Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh positif dan signifikan dengan nilai Prob.  $0.0043 < \alpha (0.05)$  dan harga minyak dunia berpengaruh negatif dan signifikan dengan nilai Prob.  $0.0179 < \alpha (0.05)$ . Dan dari hasil uji F (uji simultan) juga memiliki pengaruh dengan nilai Prob.  $0.007277 < \alpha (0.05)$  dan F-statistic (4.262982) > F-tabel (2.7035940).

**Kata Kunci:** *Arbitrage Pricing Theory* (APT), *BI Rate*, Produk Domestik Bruto (PDB), Harga Minyak Dunia (WTI), dan *Return Saham*.