

ABSTRAK

Putri Erlina Nurhaliza (1209240163): Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Sub Sektor Perdagangan Ritel yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2022.

Platform keuangan yang memungkinkan transaksi antara investor dan perusahaan yang membutuhkan sumber pendanaan, meliputi berbagai instrumen keuangan yang dilakukan di pasar modal. Investasi merujuk pada proses mengalokasikan sebagian pengeluaran saat ini ke aset produktif dengan harapan memperoleh pendapatan yang diharapkan di masa depan. Keberhasilan investasi dan kinerja perusahaan dipengaruhi langsung oleh faktor makroekonomi seperti inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah, yang akan peneliti jadikan variabel dalam penelitian.

Penelitian bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah terhadap *return* saham secara parsial maupun secara simultan pada perusahaan sub sektor perdagangan ritel yang terdaftar di BEI tahun 2017-2022.

Metode yang digunakan dalam penelitian yaitu metode deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Terdapat 14 sampel perusahaan dalam penelitian diambil dengan teknik *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data penelitian menggunakan studi dokumentasi dan penelitian kepustakaan. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa data harga saham perusahaan sub sektor perdagangan ritel yang terdaftar di BEI, data inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah. Data penelitian merupakan data panel yang diolah menggunakan Software Microsoft Excel dan Eviews 12. Teknik analisis data penelitian menggunakan analisis deskriptif, analisis regresi data panel, dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menyatakan bahwa inflasi berpengaruh negatif terhadap *return* saham dengan nilai nilai sig (0,0477) < sig α (0,05). Suku bunga tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai sig (0,1474) > sig α (0,05). Nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai sig (0,616) > sig α (0,05). Inflasi, suku bunga dan nilai tukar rupiah secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham dengan nilai sig (0,028602) < sig α 0,05. Hasil uji koefisien determinasi menunjukkan perubahan *return* saham dipengaruhi oleh inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah sebesar 0.106369 atau 10,6%.

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