

ABSTRAK

Lailatus sabilla (1209240119) : Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, dan Nilai Tukar terhadap Return Saham (Studi kasus pada Sub Sektor Perusahaan Farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesi tahun 2017-2022)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh faktor makroekonomi salah satunya Suku bunga, Inflasi dan Nilai Tukar terhadap Return saham secara parsial maupun simultan pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2017-2022.

Data yang di gunakan adalah data harga saham selama 6 tahun dari 2017-2022. 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 8 perusahaan yang terpilih sebagai sampel. Teknik pengumpulan data penelitian ini menggunakan studi kepustakaan. Data penelitian merupakan data panel yang diolah menggunakan Software Microsoft Excel dan Eviews 12. Teknik analisis data penelitian ini menggunakan analisis deskriptif, analisis regresi data panel, dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menyatakan bahwa pada uji t variabel suku bunga memiliki nilai Thitung lebih besar dari Ttabel yaitu $3,506514 > 2,012896$ dan $\text{sig } 0,0302 < 0,05$ menunjukkan bahwa suku bunga berpengaruh negatif signifikan terhadap return saha, variable inflasi memiliki nilai diperoleh thitung lebih besar dari ttabel $3,446157 > 2,012896$ sig $0,0011 < 0,05$ sehingga dapat disimpulkan bahwa inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap return saham, dan variable nilai tukar diperoleh thitung lebih kecil dari ttabel $1,335178 < 2,012896$ nilai sig $0,1887 > 0,05$ menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh yang signifikan antara nilai tukar terhadap return saham dan pad a hasil uji f nilai Fhitung lebih besar dari Ftabel $5,234186 > 2,816466$ nilai prob f $0,0035$ lebih kecil dari $0,05$. Sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel suku bunga, inflasi dan nilai tukar secara simultan berpengaruh dan signifikan terhadap *return* saham. Dengan nilai koefisien determinasi (R²) dengan menggunakan common effect model sebesar $0,212764$ atau 21%.

Kata Kunci : Suku bunga, Inflasi, Nilai Tukar dan Return saham.