

PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA, DAN INFLASI TERHADAP RETURN SAHAM

Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh variabel makroekonomi seperti nilai tukar, suku bunga *BI Rate*, dan inflasi pada return saham perbankan di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini yaitu seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2014-2018. Teknik pemilihan sample yaitu dengan menggunakan metode *purposive sampling*. berdasarkan kriteria yang telah ditentukan, diperoleh 31 perusahaan perbankan yang menjadi sample dalam penelitian ini. Teknik analisis yang digunakan yaitu analisis regresi berganda. hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel Nilai Tukar , *BI Rate*, dan Inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perbankan. Secara parsial, variabel Nilai tukar berpengaruh positif signifikan terhadap return saham perbankan sedangkan untuk variabel *BI Rate* dan Inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap return saham perbankan

Kata Kunci : Nilai Tukar, *BI Rate*, Inflasi, Return Saham

PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA, DAN INFLASI TERHADAP RETURN SAHAM

Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Abstract

The purpose of this research is to empirically examine the effect of macroeconomic variables such as exchange rates, BI Rate, and inflation on bank stock returns on the Indonesia Stock Exchange. The population in this study are all banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2018 period. The sample selection technique is by using the purposive sampling method. based on predetermined criteria, 31 banking companies were the samples in this study. The analysis technique used is multiple regression analysis. The results of this study indicate that simultaneously the Exchange Rate, BI Rate, and Inflation variables have a significant effect on banking stock returns. Partially, the exchange rate variable has a significant positive effect on banking stock returns while the BI Rate and Inflation variables have a significant negative effect on banking stock returns

Keywords: Exchange Rate, BI Rate, Inflation, Stock Return