

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh suku bunga, nilai kurs, inflasi, dan produk domestik bruto secara parsial maupun simultan terhadap *return* saham. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* dengan jumlah sampel 30 perusahaan. Analisis yang digunakan yaitu metode regresi linier berganda dengan program aplikasi komputer SPSS versi 21.

Hasil penelitian berdasarkan uji t menunjukkan bahwa secara parsial suku bunga, nilai kurs, inflasi, dan produk domestik bruto berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham. Melalui uji f diketahui bahwa secara simultan suku bunga, nilai kurs, inflasi, dan produk domestik bruto berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan nilai probabilitas 0,000 dan $F_{hitung} 7,014 > F_{tabel} 2,43$. Sedangkan berdasarkan koefisien determinasi (R^2) diperoleh sebesar 0,162. Hal ini menunjukkan bahwa variabel parsial suku bunga, nilai kurs, inflasi, dan produk domestik bruto memberikan pengaruh sebesar 16,2% terhadap *return* saham, sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain.

Kata Kunci : Suku Bunga, Nilai Kurs, Inflasi, Produk Domestik Bruto, dan Return Saham.

ABSTRAC

This research aims to know the influence of interest rate, exchange rate, inflation, and gross domestic product partially or simultaneously on stock returns. This study uses quantitative methods. The Data used is secondary data. The sampling technique using purposive sampling with a total sample of 30 companies. The analysis used the method of multiple linear regression with the computer application program SPSS version 21.

The results of the research based on the t test showed that partial interest rates, exchange rates, inflation, and gross domestic product of a significant negative effect on stock return. Through the f test is known that the simultaneous interest rate, exchange rate, inflation, and gross domestic product have a significant effect on stock return with a probability value of 0.000 and $F_{count} 7,014 > F_{table} 2,43$. While based on the coefficient of determination (R^2) obtained by 0,162. This shows that the variable partial interest rates, exchange rates, inflation, and gross domestic product influence by 16.2% on stock return, while the rest influenced by other factors.

Keywords : Interest Rates, Exchange rates, Inflation, Gross Domestic Product, and Stock Returns.