

ABSTRAK

Nama : Cikita Erviani
Program Studi : Manajemen
Judul : Pengaruh Variabel Makroekonomi Terhadap *Return* Saham Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel makroekonomi terhadap *return* saham Bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Return* merupakan imbalan atas keberanian investor dalam menanggung resiko atas investasi yang dilakukannya. *Return* dapat memotivasi dan menarik investor untuk investasi. Tingkat *return* yang di peroleh investor di pengaruhi oleh faktor mikroekonomi dan faktor makroekonomi. Pada penelitian ini faktor yang mempengaruhi *return* saham menggunakan makroekonomi yakni inflasi, Suku bunga, nilai tukar dan produk domestik bruto (PDB). Penelitian ini dilakukan pada Bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2020-2022. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang dapat di akses melalui website resmi www.idx.co.id, www.bps.go.id, dan www.bi.go.id. Populasi pada penelitian ini berjumlah 46 bank dan Sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dan menemukan sebanyak 39 perusahaan Perbankan yang memenuhi kriteria. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan metode Regresi Data Panel dengan bantuan aplikasi *Eviews 12*. Hasil penelitian yang ditemukan bawa Inflasi berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham, Suku Bunga berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, Nilai Tukar berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, Produk Domestik Bruto berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : *Return*, Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar dan Produk Domestik Bruto

ABSTRACT

Name : Cikita Erviani
Study Program : Management
Title : *The Influence of Macroeconomic Variables on Commercial Bank Share Returns Listed on the Indonesian Stock Exchange*

This research aims to analyze the influence of macroeconomic variables on stock returns of commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange. Return is a reward for the investor's courage in bearing the risk of the investment they make. Returns can motivate and attract investors to invest. The level of return obtained by investors is influenced by microeconomic factors and macroeconomic factors. In this research, the factors that influence stock returns use macroeconomics, namely inflation, interest rates, exchange rates and gross domestic product (GDP). This research was conducted on commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange 2020-2022. The data used is secondary data which can be accessed via the official websites www.idx.co.id, www.bps.go.id, and www.bi.go.id. The population in this study was 46 banks and the sample in this study used purposive sampling and found 39 banking companies that met the criteria. Data analysis in this study used the Panel Data Regression method with the help of the Eviews 12 application. The research results found that inflation had a negative and insignificant effect on stock returns, interest rates had a positive and significant effect on stock returns, exchange rates had a positive and significant effect on stock returns. , Gross Domestic Product has a negative and insignificant effect on stock returns.

Keywords : Return, Inflation, Interest Rates, Exchange Rates and Gross Domestic Product