

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah pertumbuhan ekonomi, inflasi, suku bunga, dan nilai tukar berpengaruh terhadap *return* saham pada sub sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2018. Populasi dalam penelitian ini adalah 45 saham bank. Sampel yang digunakan adalah sebanyak 24 saham bank dengan menggunakan *purposive sampling*. Sedangkan Metode pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan bantuan program EViews 10. Hasil dari penelitian ini menunjukan bahwa pertumbuhan ekonomi dan inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan suku bunga dan nilai tukar berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham pada Sub Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2018.

Kata kunci: Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, *Return*

MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to determine whether economic growth, inflation, interest rates, and exchange rates affect stock returns in the Banking Sub-Sector listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2009-2018 period. The population in this research is 45 bank stocks. The sample used is 24 bank stocks by using purposive sampling. The method of data collection using documentation method. The data analysis method using multiple linear regression analysis with the support of EViews 10 program. The results of this study show that Economic Growth and Inflation have no effect on stock returns. While Interest Rate and Exchange Rate have the negative and significant effect on stock returns in the Banking Sub-Sectors listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2009-2018.

Keywords: *Economic Growth, Inflation, Interest Rates, Exchange Rates, Stock Returns, Bank Stocks*

