

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh faktor makro ekonomi (PDB, inflasi, dan suku bunga) terhadap *return* saham perusahaan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2015. Total populasi adalah 12 perusahaan dan total sampel adalah 10 perusahaan. Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial PDB dan inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, dan suku bunga tidak berpengaruh secara signifikan. PDB, inflasi, dan suku bunga secara simultan berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *return* saham, PDB, inflasi, suku bunga.



ABSTRACT

This study was to determine the impact of macro-economy factor (GDP, inflation, and interest rate) on stock returns of the insurance companies in Indonesia Stock Exchange during period 2011-2015 Total population 12 companies and total sample 10 companies. The sampling method used was purposive sampling. The method of analysis used in this study is linear regression. The results showed that partially GDP and inflation had a significant influence, and interest rates had no significant influence on stock return. GDP, inflation, and interest rate simultaneously are having significant influence to stock return.

Keywords: stock returns, GDP, inflation, interest rates.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA