

ABSTRAK

Return saham atau hasil pengembalian saham merupakan pendapatan yang berhak diperoleh investor karena menginvestasikan dana dalam bentuk saham. Tingkat *return* yang diperoleh investor dipengaruhi oleh faktor mikroekonomi dan faktor makroekonomi. Pada penelitian ini faktor yang mempengaruhi *return* saham menggunakan faktor makroekonomi yakni, tingkat suku bunga, produk domestik bruto, dan inflasi. Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh tingkat suku bunga, produk domestik bruto, dan inflasi terhadap *return* saham. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia. Populasi yang digunakan yaitu seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2019. Metode penentuan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Analisis data yang digunakan yaitu uji regresi linear berganda. Berdasarkan hasil analisis penelitian ini ditemukan bahwa tingkat suku bunga dan produk domestik bruto tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

ABSTRACT

Stock return is the income that investors are entitled to for investing funds in stocks. The rate of return earned by investors is influenced by microeconomic factors and macroeconomic factors. In this research, factors that influence stock return use macroeconomic factors, ie, interest rate, gross domestic product, and inflation. This study aims to obtain empirical evidence on the influence of interest rates, gross domestic product, and inflation on stock returns. This research was conducted on manufacturing in Indonesia Stock Exchange. The population used is all manufacturing companies listed on the IDX period 2016-2019. Sample determination method used is to use purposive sampling. Data analysis used is multiple linear regression test. Based on the results of this study found that the interest rate and gross domestic product have no significant effect on stock returns, while inflation has significant effect on stock return.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA