

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kurs Rupiah/Dolar, tingkat suku bunga BI, harga minyak dan harga emas dunia terhadap return saham. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan sub-sektor batu bara yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia tahun 2023 yang berjumlah 34 perusahaan. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan mendapatkan sejumlah 14 perusahaan sub-sektor batu bara yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022 yang dijadikan sebagai kriteria sampel penelitian. Data penelitian merupakan data sekunder *time series* (bulanan) yang bersumber dari Bursa Efek Indonesia dengan jenis model regresi berganda menggunakan bantuan *software* atau aplikasi *Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) versi 26* yang digunakan untuk mengetahui masing-masing tingkat signifikan variabel antara variabel dependen dengan variabel independen. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa nilai kurs Rupiah/Dolar berpengaruh negatif signifikan serta harga minyak dan harga emas dunia berpengaruh positif signifikan terhadap return saham. Selain itu, penelitian ini juga menunjukkan bahwa, suku bunga tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata kunci: Return Saham, Kurs Rupiah/Dolar, Tingkat Suku Bunga BI, Harga Minyak, Harga emas



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of the Rupiah/Dollar exchange rate, BI interest rate, oil price and world gold price on stock returns. The population in this study were coal sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2023, totaling 34 companies. The sample selection used purposive sampling method and obtained a total of 14 coal sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2022 which were used as research sample criteria. The research data is secondary time series (monthly) data sourced from the Indonesia Stock Exchange with the type of multiple regression model using the help of software or the Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) version 26 application which is used to determine each variable's significant level between the dependent variable and the independent variable. The results of this study indicate that the Rupiah/Dollar exchange rate has a significant negative effect and world oil prices and gold prices have a significant positive effect on stock returns. In addition, this study also shows that interest rates have no significant effect on stock returns.

Keywords: *Stock Return, Rupiah/Dolar Exchange Rate, BI Interest Rate, Oil Price, Gold Price*

