

**PENGARUH FAKTOR MAKRO EKONOMI
TERHADAP RETURN SAHAM YANG TERDAFTAR DI LQ45
PERIODE 2015-2019**

Oleh :

Windianti Rahayu

(1168020298)

ABSTRAK

Dalam penelitian ini membahas mengenai bagaimana pengaruh secara parsial maupun secara simultan dari faktor-faktor makro ekonomi seperti tingkat inflasi, tingkat suku bunga/BI Rate, nilai tukar rupiah terhadap USD, dan tingkat pertumbuhan ekonomi terhadap *return* saham yang terdaftar di LQ45 periode 2015-2019. Dengan menggunakan metode deskriptif verifikatif dan pendekatan kuantitatif. Sampel yang digunakan berjumlah 62 saham, yang dipilih berdasarkan metode *purporive sampling*. Untuk memecahkan masalah yang terdapat pada penelitian ini penulis menggunakan teknik analisis data panel. Dengan bantuan dari aplikasi *Eviews 9*. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa tingkat inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu 2.376718 dan nilai probabilitas yaitu 0.0181. Tingkat suku bunga/BI Rate tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu 1.296971 dan nilai probabilitas yaitu 0.1956. Nilai tukar rupiah terhadap USD berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu 2.228987 dan nilai probabilitas yaitu 0.0265. Dan untuk tingkat pertumbuhan ekonomi tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dengan nilai t_{hitung} yaitu 1.381164 dan nilai probabilitas yaitu 0.1682. Sedangkan hasil perhitungan secara simultan tingkat inflasi, suku bunga/BI Rate, nilai tukar rupiah/USD, dan tingkat pertumbuhan ekonomi memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham yang terdaftar di LQ45 periode tahun 2015-2019 dengan nilai F_{hitung} yaitu 5.978871 dan nilai probabilitas yaitu 0.000121.

Kata Kunci : *Inflasi, Tingkat Suku Bunga/BI Rate, Nilai TukarRupiah/USD, Pertumbuhan Ekonomi, Return Saham*