

ABSTRAK

Nama : Agnes Monica Wijaya Ong
Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga, Inflasi dan IHSG Terhadap Return Saham Perusahaan Properti, Real Estate dan Konstruksi Bangunan yang Terdaftar di BEI Tahun 2015-2018.

Pasar modal adalah pasar untuk berbagai instrumen keuangan jangka panjang yang bisa diperjualbelikan, baik surat utang (obligasi), ekuiti (saham), reksadana, instrumen derivatif maupun instrumen lainnya. Tujuan investor melakukan investasi di pasar modal adalah untuk memperoleh keuntungan atau *return* saham. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai tukar, suku bunga, inflasi dan IHSG terhadap *return* saham perusahaan properti, *real estate* dan konstruksi bangunan yang terdaftar di BEI pada tahun 2015-2018.

Objek pada penelitian ini adalah perusahaan properti, *real estate* dan konstruksi bangunan yang terdaftar di BEI pada tahun 2015-2018, dengan populasi 81 perusahaan. Kemudian adanya proses *purposive sampling*, maka perusahaan yang menjadi *sample* pada penelitian ini berjumlah 30 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa nilai tukar, suku bunga dan IHSG tidak berpengaruh terhadap *return* saham dan inflasi berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham. Peneliti memberi saran, sebaiknya investor memperhatikan faktor inflasi karena dapat membantu dalam pengambilan keputusan investasi. Selain itu, investor sebaiknya memperhatikan faktor-faktor lainnya seperti laporan keuangan perusahaan, kondisi politik dan kebijakan pemerintah.

Kata kunci : Nilai Tukar, Suku Bunga, Inflasi, IHSG, *Return* Saham.

ABSTRACT

Name : Agnes Monica Wijaya Ong
Title : *The Effect of Exchange Rate, Interest Rate, Inflation and IDX Composite on Stock Return of Property, Real Estate and Building Construction Companies Listed on IDX in 2015-2018.*

The capital market is a market for various long-term financial instruments that can be traded, such as: debt instruments (bonds), equities (stocks), mutual funds, derivative instruments and other instruments. The main purpose of investing in the capital market is to gain profits or stock return. This study aims to determine the effect of exchange rate, interest rate, inflation and IDX composite on stock return of property, real estate and building construction companies listed on IDX in 2015-2018.

The object of this research were property, real estate and building construction companies listed on IDX in 2015-2018, with a population of 81 companies. With purposive sampling process, the samples used by the researcher were 30 companies. The data analysis technique used in this research was multiple linear regression analysis.

The result of this study indicate that the exchange rate, interest rate and IDX composite have no effect on stock returns and inflation has a positive and significant effect on stock returns. The researcher advise that investors should pay attention to the inflation factor because it can help in decision making process for investment. In addition, investors also should pay attention to other factors such as company financial statements, political conditions and government policies.

Keywords : ***Exchange Rate, Interest Rate, Inflation, IDX Composite, Stock Return.***

UWIKKA