

ABSTRACT

ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING STOCK RETURNS OF FINANCIAL SECTOR COMPANIES LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE 2005-2020

By:

Novita Anggraeni

NPM. 183401067

Advisors:

Encang Kadarisman

Nanang Ruslana

The aim of this research are to know influence of interest rate, exchange rate, inflation and the financial sector stock price index on stock returns. The research method used is multiple regression analysis using evIEWS 9. Hypothesis test using partial test (t statistic) and simultan test (F statistic). The result of this research shows that by partial analysis interest rate does have a significant negative influence on stock returns and financial sector stock price index does have a significant positively influence on stock returns while the exchange rate and inflation does have insignificant with each correlation negative and positive on stock returns. By the simultan test using F statistic shows interest rate, exchange rate, inflation and financial sector stock price index have a significant influence on stock returns.

Keywords: stock return, interest rate, exchange rate, inflation, financial sector stock price index

ABSTRAK

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *RETURN* SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2005-2020

Oleh:

Novita Anggraeni

NPM. 183401067

Pembimbing:

Encang Kadarisman

Nanang Rusliana

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh suku bunga, nilai tukar, inflasi dan indeks harga saham sektor keuangan terhadap *return* saham perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2005-2020 secara parsial dan bersama-sama. Metode penelitian yang digunakan adalah analisis regresi berganda menggunakan *evIEWS* 9. Uji hipotesis menggunakan pengujian secara parsial (Uji *t*) dan secara bersama-sama (Uji *F*). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial menggunakan uji *t* suku bunga memiliki hubungan negatif dan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham dan indeks harga saham sektor keuangan memiliki hubungan positif dan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham sedangkan nilai tukar dan inflasi berpengaruh tidak signifikan terhadap *return* saham dengan hubungan masing-masing negatif dan positif terhadap *return* saham. Secara bersama-sama menggunakan uji *F* menunjukkan suku bunga, nilai tukar, inflasi dan indeks harga saham sektor keuangan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: *return* saham, suku bunga, nilai tukar, inflasi, indeks harga saham sektor keuangan