

**PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA SBI DAN
INFLASI TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN SUB SEKTOR PROPERTI DAN *REAL ESTATE*
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2013-2016**

Oleh

Heryani Subdriyah

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai tukar, suku bunga SBI dan inflasi terhadap *return* saham pada perusahaan sub sektor properti dan *real estate* periode 2013-2016. Sampel penelitian ini terdiri dari 32 perusahaan sub sektor properti dan *real estate* pada periode penelitian 2013-2016 yang dipilih berdasarkan kriteria tertentu dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel yang diolah dengan bantuan program *Eviews*. Dari model regresi data panel yang digunakan dalam penelitian ini, hasil pengujian secara parsial (uji t) menunjukkan bahwa variabel nilai tukar berpengaruh signifikan negatif terhadap *return* saham, variabel suku bunga SBI berpengaruh signifikan positif terhadap *return* saham, variabel inflasi berpengaruh signifikan negatif terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Nilai Tukar, Suku Bunga SBI, Inflasi, *Return* Saham.

**INFLUENCE OF EXCHANGE RATE, SBI INTEREST RATE
AND INFLATION ON SHARE RETURN IN SUB COMPANY
PROPERTY AND REAL ESTATE SECTOR
THAT IS REGISTERED IN IDX PERIOD 2013-2016**

By

Heryani Subadriyah

Abstract

This research is a quantitative research that aims to determine the effect of exchange rate, SBI interest rate and inflation on stock return on property and real estate sub sector in 2013-2016 period. The sample of this study consists of 32 companies of property and real estate sub-sector in the study period 2013-2016 selected based on certain criteria by using purposive sampling method. Data analysis used in this research is regression analysis of panel data that is processed with the help of Eviews program. From the regression model of panel data used in this study, partial test results (t test) showed that the exchange rate variable had a significant negative effect on stock return, SBI interest rate variable had a significant positive effect on stock return, inflation variable had a significant negative effect on stock return .

Keywords: Exchange Rate, SBI Interest Rate, Inflation, Stock Return.