

ABSTRAK

Skripsi yang berjudul “Pengaruh Variabel Makroekonomi terhadap *Return Saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk*” ini ditulis oleh Cidiayu Citawigati Widyarsi, NIM. 17401153005, Jurusan Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, pembimbing oleh Hj. Amalia Nuril Hidayati, S.E., M.Sy.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh fenomena analisis investasi terhadap *return* saham yang dilakukan investor sebelum melakukan investasi. Objek pembahasan dalam penelitian ini adalah sektor perbankan yang termasuk dalam *Indeks Saham Syariah Indonesia* (ISSI) yaitu PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. Dengan pertimbangan bahwa perbankan adalah salah satu sumber investasi yang mengalami dampak dari perubahan makroekonomi, khususnya yang berhubungan dengan pilihan investor dalam berinvestasi. Maka dari itu penelitian ini mengangkat permasalahan yang dirumuskan oleh peneliti yaitu: 1) menguji pengaruh inflasi terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 2) menguji pengaruh nilai tukar terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 3) menguji pengaruh BI *7-Day Repo Rate* terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 4) menguji pengaruh produk domestik bruto (PDB) terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, dan 5) menguji inflasi, nilai tukar, BI *7-Day Repo Rate*, dan produk domestik bruto memiliki pengaruh secara bersama-sama terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk.

Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan jenis penelitian bersifat asosiatif. Pengambilan sampel dengan teknik *purposive sampling*. Sumber data adalah data sekunder secara *time series* yaitu laporan saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk oleh Bursa Efek Indonesia, data inflasi dan BI rate oleh Bank Indonesia dan Badan Pusat Statistik periode maret 2014 sampai juni 2019, serta teknik pengumpulan data yang digunakan adalah dokumentasi. Penelitian ini menggunakan metode analisis uji regresi linier berganda dengan memenuhi uji normalitas, uji asumsi klasik, uji hipotesis dan uji koefisien determinasi (R^2).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: 1) Inflasi berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 2) nilai tukar berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 3) BI *7-Day Repo Rate* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 4) produk domestik bruto tidak berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 5) sedangkan secara simultan inflasi, nilai tukar, BI *7-Day Repo Rate*, dan produk domestik bruto berpengaruh signifikan terhadap *return* saham PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk.

Kata Kunci : *Return Saham*, Inflasi, Nilai Tukar, BI *7-Day Repo Rate*, PDB

ABSTRACT

The thesis with the title "The Influence of Macroeconomic Variables on Stock Returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk " was written by Cidiayu Citawigati Widyarsi with student registratio (NIM). 17401153005 Islamic Banking Department, Faculty of Economics and Islamic Bussiness, IAIN Tulungagung with lecture Hj. Amalia Nuril Hidayati, S.E., M.Sy.

This research is motivated by the phenomenon of investment analysis of stock returns made by investors before investing. The object of the discussion in this study is the banking sector which is included in the Indonesian Syariah Stock Index (ISSI), namely PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk. With the consideration that banking is one of the investment sources that experiences the impact of macroeconomic changes, especially those related to the choice of investors in investing. Therefore, this study raises the problems formulated by researchers, namely: 1) examining the effect of inflation on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 2) testing the effect of exchange rates on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 3) testing the effect of the BI 7-Day Repo Rate on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 4) testing the effect of the gross domestic product (GDP) on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk and 5) testing inflation, exchange rate, BI 7-Day Repo Rate, and gross domestic product has a joint influence on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk.

The approach used in this study is quantitative with the type of research is associative. Sampling using purposive sampling technique. Data sources are time series secondary data, namely reports of shares of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk by the Indonesia Stock Exchange, inflation data and the BI rate by Bank Indonesia and the Central Bureau of Statistics for April 2016 to June 2019, and data collection techniques used are documentation. This study uses a multiple linear regression analysis method to meet the normality test, classic assumption test, hypothesis test and test coefficient of determination (R²).

The results showed that: 1) Inflation has a negative and significant effect on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 2) the exchange rate is a negative and significant effect on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 3) BI 7-Day Repo Rate has a positive and significant effect on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk, 4) Gross domestic product does not effect the stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk,5) while inflation, exchange rates, BI 7-Day Repo Rate, and gross domestic product are simultaneously significant effect on stock returns of PT Bank Panin Dubai Syariah Tbk.

Keywords: Stock Return, Inflation, Exchange Rate, BI 7-Day Repo Rate, GDP