

ABSTRAK

Skripsi yang berjudul “Pengaruh Kurs Rupiah, Tingkat Inflasi, dan Produk Domestik Bruto terhadap Return Saham Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada Periode 2020-2023” ditulis oleh Feni Tri Astuti, NIM. 126406212154, dari program studi Manajemen Keuangan Syariah, Jurusan Bisnis dan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, di bawah bimbingan Prof. Dr. Dede Nurohman, M.Ag.

Kata kunci: Inflasi, Kurs Rupiah, Perusahaan Perbankan, Produk Domestik Bruto, Return Saham

Penelitian ini dilatar belakangi oleh fluktuasi ekonomi makro yang berdampak pada kinerja pasar modal, khususnya sektor perbankan yang sangat sensitif terhadap perubahan ekonomi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui: 1) Pengaruh kurs rupiah terhadap return saham perusahaan perbankan, 2) Pengaruh tingkat inflasi terhadap return saham perusahaan perbankan, 3) Pengaruh PDB terhadap return saham perusahaan perbankan, dan 4) Pengaruh kurs rupiah, Inflasi dan PDB terhadap return saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI pada periode 2020–2023.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan data panel yang merupakan kombinasi antara data time series dari tahun 2020 sampai 2024 dan data cross section dari perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik, dan Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi data panel, dilengkapi dengan uji asumsi klasik, dan uji hipotesis serta menggunakan software EViews 12,.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa 1) Kurs rupiah berpengaruh positif signifikan terhadap return saham, 2) Inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap return saham, 3) PDB berpengaruh positif signifikan terhadap return saham, dan 4) Kurs rupiah, inflasi dan PDB secara simultan berpengaruh signifikan terhadap return saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020-2023.

ABSTRACT

This thesis, entitled "The Effect of Rupiah Exchange Rate, Inflation Rate, and Gross Domestic Product (GDP) on the Stock Return of Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the Period 2020–2023," was written by Feni Tri Astuti, NIM. 126406212154, from the Islamic Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, State Islamic University (UIN) Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, under the supervision of Prof. Dr. Dede Nurohman, M.Ag.

Keywords: Banking Companies, Gross Domestic Product, Inflation, Rupiah Exchange Rate, Stock Return

This research is motivated by fluctuations in macroeconomic conditions that affect the performance of the capital market, particularly the banking sector, which is highly sensitive to economic changes. The purpose of this study is to examine: (1) the effect of the rupiah exchange rate on stock returns of banking companies, (2) the effect of inflation on stock returns of banking companies, (3) the effect of GDP on stock returns of banking companies, and (4) the simultaneous effect of the rupiah exchange rate, inflation, and GDP on the stock returns of banking companies listed on the IDX during the 2020–2023 period.

This research uses a quantitative approach with panel data, which is a combination of time series data from 2020 to 2023 and cross-sectional data from banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The data used are secondary data obtained from Bank Indonesia, the Central Statistics Agency (BPS), and the Indonesia Stock Exchange. The analytical techniques used include panel data regression, classical assumption tests, and hypothesis testing, processed using EViews 12 software.

The results of the study show that: (1) the rupiah exchange rate has a positive and significant effect on stock returns, (2) inflation has a negative and significant effect on stock returns, (3) GDP has a positive and significant effect on stock returns, and (4) simultaneously, the rupiah exchange rate, inflation, and GDP have a significant effect on the stock returns of banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020–2023 period