

ABSTRAK

Judul : Pengaruh Nilai tukar, suku bunga, dan inflasi
Penelitian Terhadap *Return Saham Real estate Property* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023

Dosen : Eni Srihastuti, S.E., M.M
Pembimbing

: Akhmad Naruli, S.E., M.S.A

Nama Mahasiswa : Rhisa Lati Fitris

NPM : 21.13031.0111

Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar, suku bunga, dan inflasi terhadap *return saham* sektor *real estate* dan *property* di Bursa Efek Indonesia periode 2021–2023. Data yang dianalisis meliputi nilai tukar, suku bunga, inflasi, dan *return* saham. *Return* saham dihitung menggunakan data harga penutupan saham tahunan. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan analisis regresi linier berganda untuk menguji hubungan antara variabel independen dan dependen. Sampel penelitian dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria tertentu guna mendapatkan data yang relevan. Sehingga diperoleh 20 perusahaan sektor *real estate* dan *property* yang menjadi sampel dengan total 60 data observasi selama periode penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai tukar memiliki koefisien 1,720 dengan nilai signifikansi 0,391 sehingga tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Suku bunga memiliki koefisien -1,330 dengan nilai signifikansi 0,027 sehingga berpengaruh signifikan negatif terhadap *return* saham. Inflasi memiliki koefisien -2,239 dengan nilai signifikansi 0,477 sehingga tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Berdasarkan temuan ini, investor disarankan untuk memperhatikan

pergerakan suku bunga sebagai indikator penting dalam pengambilan keputusan investasi pada sektor *real estate* dan *property*. Pemerintah diharapkan mampu menjaga stabilitas suku bunga untuk menciptakan iklim investasi yang kondusif. Penelitian selanjutnya dapat menambahkan variabel makroekonomi lainnya atau menggunakan pendekatan time series untuk memperluas analisis.

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