

## ABSTRAK

### **PENGARUH LABA PERUSAHAAN TINGKAT SUKU BUNGA DAN INFLASI TERHADAP RETURN SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR *PROPERTY* DAN *REALESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI DAN BURSA MALAYSIA PERIODE 2012-2021)**

Oleh:

Gustin Ningwati

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh laba perusahaan, tingkat suku bunga dan inflasi terhadap *return* saham. Sumber data menggunakan data sekunder yang berasal dari website perusahaan. Populasi pada penelitian ini merupakan perusahaan *property* dan *realestate* yang terdaftar di BEI dan Bursa Malaysia selama periode 2012-2021. Penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, jumlah sampel diperoleh sebanyak 780. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan teknik analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik dan uji hipotesis. Hasil uji t penelitian ini menunjukkan bahwa laba bersih berpengaruh negatif terhadap *return* saham, *Economic Value Added* berpengaruh positif terhadap *return* saham, suku bunga tidak berpengaruh terhadap *return* saham dan inflasi berpengaruh positif terhadap *return* saham. Uji F dari penelitian mendapatkan hasil bahwa variabel laba bersih, EVA, suku bunga dan inflasi berpengaruh secara simultan terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Laba Perusahaan, Suku Bunga, Inflasi dan *Return* Saham.

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF COMPANY PROFIT, INTEREST RATE, AND INFLATION ON STOCK RETURN (EMPIRICAL STUDY OF COMPANIES IN THE PROPERTY AND REALESTATE LISTED ON THE IDX AND MALAYSIA EXCHANGE FOR THE PERIOD OF 2012-2021)**

By:

Gustin Ningwati

*This study aims to provide empirical evidence regarding the effect of company profits, interest rates and inflation on stock returns. The data source uses secondary data that comes from the company's website. The population in this study are property and real estate companies listed on the IDX and the Malaysian Stock Exchange during the 2012-2021 period. Determination of the sample using purposive sampling method, the number of samples obtained as many as 780. Data analysis techniques in this study using descriptive statistical analysis techniques, classic assumption test and hypothesis testing. The results of the t-test of this study indicate that net income has a negative effect on stock returns, Economic Value Added has a positive effect on stock returns, interest rates have no effect on stock returns and inflation has a positive effect on stock returns. The F test of the study found that net income, EVA, interest rates and inflation variables simultaneously affected stock returns.*

*Keywords: Company Profits, Interest Rates, Inflation and Stock Returns.*