

ABSTRAK

THE IMPACT OF MACROECONOMIC VARIABLES ON STOCK RETURN OF RESTAURANT, HOTEL, AND TOURISM SUB-SECTOR LISTED IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE (IDX)

Oleh

FINA SILVIA SARI

Penelitian ini menganalisis variabel makroekonomi sebagai faktor yang mempengaruhi return saham. Sampel yang digunakan adalah perusahaan sub-sektor restoran, hotel, dan pariwisata yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2001-2021. Observasi yang diperoleh dalam penelitian ini sebanyak 126 observasi yang terdiri dari 6 perusahaan dengan periode 21 tahun (2001- 2021). Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan asumsi klasik. Penelitian ini menemukan bahwa: (1) tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap return saham, (2) nilai tukar berpengaruh secara negative terhadap return saham, (3) suku bunga berpengaruh negatif terhadap return saham, dan (4) jumlah uang beredar berpengaruh negatif terhadap return saham.

Kata Kunci: Return Saham, Tingkat Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, Jumlah
Uang Beredar

ABSTRACT

THE IMPACT OF MACROECONOMIC VARIABLES ON STOCK RETURN OF RESTAURANT, HOTEL, AND TOURISM SUB-SECTOR LISTED IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE (IDX)

By

FINA SILVIA SARI

This research analyzes macroeconomic variables as factors that influence stock returns. The samples used were restaurant, hotel and tourism subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) during 2001-2021. The observations obtained in this research were 126 observations consisting of 6 companies with a period of 21 years (2001-2021). This research uses quantitative methods with classical assumptions. This research found that: (1) the inflation rate has no effect on stock returns, (2) the exchange rate has a negative effect on stock returns, (3) interest rates have a negative effect on stock returns, and (4) the money supply has a negative effect on stock returns.

Keywords: Stock Return, Inflation Rate, Exchange Rate, Interest Rate, Money
Supply