

LAPORAN SKRIPSI

**PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI DAN KURS
RUPIAH TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR OTOMOTIF YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019 - 2023**



ANNA GAVRIELLA DENNISE WURAN

21.D1.0056

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

2025

**PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI DAN KURS
RUPIAH TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR OTOMOTIF YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019 - 2023**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana pada Program
Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik
Soegijapranata



ANNA GAVRIELLA DENNISE WURAN

21.D1.0056

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

**UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
2025**

ABSTRAK

Media investasi yang mayoritas digunakan oleh masyarakat umum adalah pasar modal. Pasar modal ini menjadi media penting bagi suatu negara dalam upaya untuk pembangunan perekonomian nasional. Dalam hal ini, investasi yang banyak diminati dalam pasar modal adalah saham. Saham adalah surat berharga yang menunjukkan kepemilikan tiap individu dalam perusahaan yang berkaitan. *Return* saham merupakan salah satu indikator penting dan perlu dimengerti oleh para investor dalam membuat keputusan untuk menanamkan modalnya di suatu perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh makroekonomi yaitu suku bunga (*BI Rate*), inflasi dan kurs rupiah terhadap *return* saham pada perusahaan manufaktur otomotif yang terdaftar di BEI tahun 2019 - 2023. Populasi dalam penelitian ini sejumlah 11 perusahaan. Teknik analisis dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dan pengujian hipotesis secara parsial (uji t) secara satu persatu melalui program *Statistical Product and Service Solution* (SPSS) 25.0 sebagai alat bantu olah data. Hasil penelitian menunjukkan bahwa suku bunga, inflasi dan kurs rupiah tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham.

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

ABSTRACT

The investment medium that is mostly used by the general public is the capital market. This capital market is an important medium for a country in an effort to develop the national economy. In this case, the investment that is in great demand in the capital market is stocks. Shares are securities that show the ownership of each individual in the company concerned. Stock return is one of the most important indicators and needs to be understood by investors in making decisions to invest in a company. This study aims to analyze the influence of macroeconomics, consisting interest rates (BI Rate), inflation and rupiah exchange rates on stock returns in Automotive Manufacturing companies listed on the IDX in 2019 - 2023. The population in this study amounted to 11 companies. The analysis technique in this study is multiple linear regression analysis and partial hypothesis testing (t test) one by one through the Statistical Product and Service Solution (SPSS) 25.0 program as a data processing tool. The results showed that interest rates, inflation and rupiah exchange rates had no significant effect on stock returns.

Keywords : BI Rate, Inflation, Exchange Rate, Stock Returns

