

**PENGARUH INFLASI, BI RATE, KURS (USD) DAN PERTUMBUHAN
EKONOMI TERHADAP RETURN SAHAM**

**(Studi pada Perusahaan Subsektor Farmasi yang Terdaftar di BEI Periode
2011-2017)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh inflasi, BI Rate, kurs (USD) dan pertumbuhan ekonomi terhadap return saham perusahaan di subsektor farmasi yang terdaftar di BEI periode 2011-2017. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif statistik. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari website resmi Badan Statistik, IDX, dan Bank Indonesia. Metode analisis yang digunakan yaitu metode regresi data panel. Teknik sampling yang digunakan adalah purposive sampling dan jumlah sampel dalam perusahaan ini sebanyak 7 perusahaan.. Dari hasil pengujian hipotesis secara parsial inflasi berpengaruh terhadap return saham, BI Rate berpengaruh terhadap return saham, kurs berpengaruh terhadap return saham dan pertumbuhan ekonomi berpengaruh terhadap return saham. Dan secara simultan inflasi, BI Rate, kurs dan pertumbuhan ekonomi berpengaruh terhadap pertumbuhan ekonomi.

Kata kunci :Inflasi, BI Rate, Kurs, Pertumbuhan Ekonomi dan Return Saham.

**THE EFFECT OF INFLATION, BI RATE, EXCHANGE RATE AND
ECONOMIC GROWTH ON STOCK RETURN**

*(Study on Companies Pharmaceutical Subsector Listed on the IDX for the period
2011-2017)*

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of inflation, the BI Rate, the exchange rate (USD) and economic growth on the return of shares of companies in the pharmaceutical subsector listed on the Stock Exchange for the period 2011-2017. The research method used in this research is descriptive statistical method. The data used is secondary data obtained from the official website of the Statistics, IDX, and Bank Indonesia. The analytical method used is panel data regression method. The sampling technique used was purposive sampling and the number of samples in this company as many as 7 companies. From the results of partial hypothesis testing inflation affected stock returns, the BI Rate had an effect on stock returns, the effect of exchange rates on stock returns and economic growth affected stock returns. And simultaneously inflation, BI Rate, exchange rate and economic growth affect economic growth.

Keywords : Inflation, BI Rate, Exchange Rate, Economic Growth and Stock Return.