

ABSTRACT

Fahsy Mukhtalifa, The Influence of Inflation, Interest Rates, Rupiah Exchange Rate, and Gross Domestic Product on Stock Returns in Telecommunications Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2015 - 2019. Supervised by Drs. Makhmud Zulkifli, M.Si.

This study aims to determine and analyze the effect of inflation, interest rates, rupiah exchange rate, and GDP partially and simultaneously on stock returns in telecommunications sub-sector companies listed on the IDX in 2015 - 2019. This type of research is quantitative. The data used is secondary data obtained from the IDX, BI, and BPS websites. The sampling technique used purposive sampling technique with a sample size of 4 telecommunications sub-sector companies. The data analysis technique used multiple linear regression analysis with the SPSS version 26 application.

The results show that only interest rates have a positive and significant effect on stock returns of telecommunications subsector companies listed on the IDX in 2015 - 2019, while inflation has no and insignificant effect on stock returns, for the rupiah exchange rate and GDP have a negative and insignificant effect. to stock returns.

Keywords: *Inflation, Interest Rates, Rupiah Exchange Rate, GDP, Stock Return.*

ABSTRAK

Fahsy Mukhtalifa, Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah, Dan Produk Domestik Bruto Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Subsektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2019. Dibawah bimbingan Drs. Makhmud Zulkifli, M.Si.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh inflasi, suku bunga, nilai tukar rupiah, dan PDB secara parsial maupun simultan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor telekomunikasi yang terdaftar di BEI tahun 2015 – 2019. Jenis penelitian ini adalah kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari website IDX, BI, dan BPS. Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan jumlah sampel 4 perusahaan subsektor telekomunikasi. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda dengan aplikasi SPSS versi 26.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa hanya tingkat suku bunga yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham perusahaan subsektor telekomunikasi yang terdaftar pada BEI tahun 2015 – 2019, sedangkan inflasi tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap *return* saham, untuk nilai tukar rupiah dan PDB berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham.

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