

EFEK FAKTOR MAKROEKONOMI TERHADAP RETURN SAHAM DI SEKTOR PROPERTY

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui efek faktor makroekonomi yaitu harga emas, produk domestik bruto, dan jumlah uang beredar terhadap return saham di sektor property yang terdaftar di BEI dari 2013-2019. Populasi di dalam penelitian ini sejumlah 65 perusahaan property dan sampel sejumlah 10 perusahaan dengan teknik *purposive sampling*. Data di dalam penelitian ini menggunakan data sekunder dan teknik analisis data menggunakan regresi data panel dan model yang digunakan yaitu *common effect*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Harga emas berpengaruh positif terhadap return saham di sektor property, (2) Produk Domestik Bruto tidak berpengaruh terhadap return saham di sektor property, (3) Jumlah Uang Beredar berpengaruh negatif terhadap return saham di sektor property. (4) Harga Emas, produk domestik bruto, dan jumlah uang beredar.berpengaruh terhadap return saham di sektor property.

Kata kunci : *return* saham, makroekonomi, *arbitrage pricing theory*