

ABSTRAKSI

Zulfa Zakiatul Hidayah (1148020336), *Pengaruh Suku Bunga (BI Rate) dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) terhadap Return Saham (Penelitian pada Perusahaan Sektor Pertanian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2010-2015).*

Pasar modal sangat diminati oleh masyarakat di berbagai Negara khususnya masyarakat di Negara Indonesia, dengan pencapaian menjadi Bursa Efek terbesar ke 9 di Asia, membuktikan bahwa Indonesia sangat tertarik investasi di pasar modal. Hal yang melatarbelakangi atau alasan masyarakat tertarik untuk berinvestasi adalah *return* saham, maka peneliti ingin menganalisis lebih dalam apa saja yang mempengaruhi *return* saham.

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh suku bunga (*BI Rate*) dan indeks harga saham gabungan (IHSG) terhadap *return* saham secara parsial maupun simultan pada perusahaan sektor pertanian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010-2015.

Dalam teori Sudarsono (2016) menyatakan banyak sekali yang menjadi faktor naik turunnya sebuah Return Saham diantaranya faktor internal yaitu dari dalam perusahaan itu sendiri dan yang selanjutnya faktor eksternal pengaruh yang bersumber dari luar perusahaan, dan faktor dari luar perusahaan pun banyak seperti suku bunga (*BI Rate*), inflasi, nilai tukar rupiah/dollar AS, harga minyak dunia, dan lainnya.

Model penelitian yang digunakan adalah model penelitian deskriptif dan verifikatif dengan menggunakan pendekatan kuantitatif yang menggunakan data panel dan sumber data yang digunakan yaitu data sekunder. Pemilihan model analisis dilakukan dengan uji chow yang mana model yang cocok adalah analisis *common effect method*, lalu analisis yang dilakukan yaitu uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, uji pengaruh parsial (*t-test*), uji pengaruh simultan (*F-test*), uji korelasi pearson, dan uji koefisien determinasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial Suku Bunga (*BI Rate*) berpengaruh negatif terhadap *return* saham. Hal ini dibuktikan dengan Suku Bunga (*BI Rate*) memperoleh koefisien regresi -1.772433 dan nilai t_{hitung} sebesar -1.817146 dengan tingkat signifikansi 0.0454 ($0.0454 < 0.05$). Dan nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($-1.817146 > -1.672$), sedangkan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) berpengaruh positif terhadap *return* saham. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) memperoleh koefisien regresi sebesar 2.660005 dengan nilai t_{hitung} 2.779585 dengan tingkat signifikansi 0.0077 ($0.0077 < 0.05$). Dan nilai $t_{hitung} > t_{tabel}$ ($2.779585 > 1.672$). Secara simultan, Suku Bunga (*BI Rate*) dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) berpengaruh secara simultan terhadap *return* saham dengan nilai R^2 sebesar 0.106105.

Kata Kunci: Suku Bunga (*BI Rate*), Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), dan *Return* Saham.