

## ABSTRAK

**Rina Rianti, 1158020263: “Pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga (BI Rate) Terhadap Return Saham (Studi Kasus Pada PT. Bank Central Asia (BCA) Tbk. Periode 2013-2017.”**

Dalam dunia yang sebenarnya hampir semua investasi mengandung unsur ketidakpastian atau risiko. Pemodal tidak tahu dengan pasti hasil yang akan diperolehnya dari investasi yang dilakukannya. Dalam keadaan semacam itu dikatakan bahwa pemodal tersebut menghadapi risiko dalam investasi yang dilakukannya. *Return* merupakan tujuan utama investor untuk mendapatkan hasil dari investasi yang dilakukan oleh investor.

Tingkat *return* yang diperoleh investor dipengaruhi oleh banyak faktor. Faktor mikro ekonomi merupakan faktor yang berada di dalam perusahaan sedangkan faktor makro ekonomi merupakan faktor yang berada di luar perusahaan. Faktor makro ekonomi yang mempunyai pengaruh terhadap kenaikan atau penurunan kinerja perusahaan baik secara langsung maupun tidak langsung. Ketika terjadi perubahan pada faktor makro ekonomi, investor akan mengkalkulasi dampaknya, baik yang positif maupun negatif terhadap kinerja perusahaan beberapa tahun ke depan, kemudian mengambil keputusan membeli atau menjual saham.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dan verifikatif. Dalam penelitian ini metode deskriptif digunakan untuk memperoleh deskripsi atau gambaran mengenai pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga (BI Rate) terhadap *Return* Saham. Sedangkan metode verifikatif digunakan untuk menguji hipotesis yang berkaitan dengan Pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga (BI Rate) terhadap *Return* Saham.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh positif terhadap *return* saham sebesar 0,012 dan tingkat suku bunga (BI Rate) berpengaruh positif terhadap *return* saham sebesar 0,015. Secara simultan inflasi dan tingkat suku bunga (BI Rate) berpengaruh signifikan terhadap *return* saham yang dibuktikan dengan  $F_{hitung}$  sebesar 87,538 >  $F_{tabel}$  sebesar 3,63, serta dengan tingkat signifikansi  $0,000 < 0,05$  dan mempunyai proposisi pengaruh sebesar 92,1%. Artinya inflasi dan tingkat suku bunga (BI Rate) menunjukkan pengaruh yang sangat kuat terhadap *return* saham PT. Bank Central Asia (BCA) Tbk. Periode 2013-2017, sedangkan sisanya 7,9% dipengaruhi oleh faktor lain diluar variabel yang diteliti dalam penelitian ini.

**Kata Kunci : Inflasi, Tingkat Suku Bunga (BI Rate), dan Return Saham.**