

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui : (1) Pengaruh BI Rate terhadap return saham sub sektor perbankan yang terdaftar di BEI selama periode 2013-2015. (2) Pengaruh Inflasi terhadap return saham sub sektor perbankan yang terdaftar di BEI selama periode 2013-2016. (3) Pengaruh perubahan Nilai Tukar Rupiah terhadap return saham sub sektor perbankan yang terdaftar di BEI.

Penelitian ini merupakan jenis kuantitatif karena di dalamnya mengacu pada perhitungan data penelitian yang berupa angka-angka. Variable penelitian ini meliputi variable dependen dan independen. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan pada sub sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2013-2015. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, dengan jumlah 5 perusahaan selama periode 2013-2015. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil analisis statistic dapat disimpulkan (1) BI rate berpengaruh positif dan signifikan terhadap return saham sub sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2013-2015, hal ini ditunjukkan oleh distribusi t hitung sebesar $2,208 > t$ tabel $1,973$ dengan taraf signifikansi 5%. (2) Inflasi berpengaruh negative dan tidak signifikan terhadap return saham pada perusahaan sub sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2013-2015, hal ini ditunjukkan oleh distribusi t hitung sebesar $-3,185 < t$ tabel $1,973$ dengan taraf signifikansi 5%. (3) Nilai Tukar berpengaruh negative dan tidak signifikan terhadap return saham sub sektor perbankan yang terdaftar di BEI periode 2013-2015, hal ini ditunjukkan oleh distribusi t hitung sebesar $-2,375 < t$ tabel $1,973$ dengan taraf signifikansi 5%.

Kata kunci : BI Rate, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, *Return Saham*

ABSTRACT

This study was conducted to determine: (1) Effect of BI Rate to stock return banking sub-sector listed on the Stock Exchange during the period 2013-2015. (2) The effect of inflation on stock returns banking sub-sector listed on the Stock Exchange during the period 2013-2016. (3) Effect of Exchange Rate change on stock returns banking sub-sector listed on the Stock Exchange.

This study is quantitative in that it refers to the calculation of research data in the form of numbers. Variable of the study include the dependent and independent variables. The sample in this study is a sub-sector banking company listed on the Stock Exchange from 2013 to 2015 period. The sample selection using purposive sampling method, the number of five companies during the period 2013-2015. Data were analyzed using multiple linear regression analysis.

Based on statistical analysis results can be concluded (1) BI rate is positive and significant effect on stock returns banking sub-sector listed on the Stock Exchange from 2013 to 2015 period, this is indicated by the distribution of 2.208 $t > t_{table} 1.973$ with a significance level of 5%. (2) Inflation and no significant negative effect on stock returns in the banking sub-sector companies listed on the Stock Exchange from 2013 to 2015 period, this is indicated by the distribution of -3.185 $t < t_{table} 1.973$ with a significance level of 5%. (3) Exchange and no significant negative effect on stock returns banking sub-sector listed on the Stock Exchange from 2013 to 2015 period, this is indicated by the distribution of -2.375 $t < t_{table} 1.973$ with a significance level of 5%.

Keywords: BI Rate, Inflation, Exchange Rate, Stock Return