

ABSTRAK

Yuliana Badren. Program Pasca Sarjana Program Studi Magister Akuntansi. Universitas Jenderal Soedirman. Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah/US Dollar, Laba dan DER terhadap *Return* Saham Perusahaan Perbankan di BEI.

Investor melakukan investasi di suatu perusahaan dengan harapan memperoleh *return* saham yang tinggi. Return saham dipengaruhi oleh faktor eksternal dan internal. Faktor eksternal yang di duga berpengaruh dalam hal ini adalah inflasi, suku bunga dan nilai tukar rupiah terhadap dolar AS dan termasuk tingkat risiko, sedangkan faktor internal adalah laba dan DER (*Debt Equity Rasio*).

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh inflasi, suku bunga, nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, tingkat risiko, laba dan DER terhadap *return* saham. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa data panel dari 12 bank yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015, yang kemudian dianalisis dengan regresi data panel dengan bantuan *EViews*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: 1) Inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015, 2) Suku bunga berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015, 3) Nilai tukar rupiah/US Dollar berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015, 4) Tingkat risiko berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015, 5) Laba tidak berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015, 6) DER tidak berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI periode tahun 2011-2015.

Kata Kunci: Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah/US Dollar, Laba, DER, Tingkat Risiko, *Return* Saham

ABSTRACT

Yuliana Badren. *Post Graduate Program of Accounting Universitas Jenderal Soedirman. Affected of Inflation, interest rates, the exchange rate against the US dollar, the level of risk, profit and DER on stock returns of banking company stock on the BEI stock Exchange.*

The goal of investing in company is to achieve high stock return. Stock returns are influenced by external and internal factors. External factors considered to influence stock return are inflation, interest rates and the exchange rate against the US dollar and including the level of risk, while the internal factors are profit and DER.

The purpose of this study was to analyze the effect of inflation, interest rates, the exchange rate against the US dollar, the level of risk, profit and DER on stock returns. Input data is from secondary data, a panel of 12 banks listed on the Stock Exchange the period 2011-2015, and then was analyzed using panel data regression using Eviews.

The results showed that the factors which have significant effect on stock return of banking companies listed on the Stock Exchange 2011-2015 period are 1) Inflation, 2) interest rates, 3) Exchange rate rupiah / US dollar, 4) the risk level, conversely, 5) Profit and 6) DER have no effect at all.

Keywords: *Inflation, Interest Rates, Exchange Rate / US Dollar, Earnings, DER, Stock Return*