

## ABSTRAK

ELSA MARTINI. *Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Tingkat Inflasi terhadap Tingkat Keuntungan Saham* (dibimbing oleh Ahmad Rodoni).

Studi ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat suku bunga nyata dan tingkat inflasi terhadap tingkat keuntungan saham. Metodologi yang digunakan adalah regresi sederhana dan regresi berganda. Hasil dari penelitian studi ini adalah tingkat suku bunga nyata berpengaruh signifikan terhadap tingkat keuntungan saham dan tingkat suku bunga nominal berpengaruh signifikan terhadap tingkat keuntungan saham, sedangkan tingkat inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap tingkat keuntungan saham. Hal ini bertentangan dengan anggapan atau pendapat studi terdahulu, seperti Fama, Geske dan Roll yang mengatakan bahwa hubungan negatif terjadi antara tingkat keuntungan saham dengan tingkat suku bunga nominal dan tingkat inflasi.

Dalam penelitian ini terdapat perbedaan dengan studi-studi terdahulu, mungkin disebabkan seperti: a. Waktu studi yang dilakukan, karena umumnya studi terdahulu mengambil waktu studi lebih dari lima belas tahun, b. Sample size, pada studi ini hanya mengambil sampel Index Harga Saham Gabungan (IHSG) sedangkan studi-studi terdahulu mengambil sampel lebih banyak, sehingga lebih mewakili untuk suatu bursa.