

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga Dan Profitabilitas Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Otomotif Yang Di Kategorikan Sebagai *Cyclical Industry* (*The Influence Of Inflation, Interest rates, and Profitability to stock return on automotive company are categorized cyclical industries*). Penelitian ini dilakukan untuk melihat pengaruh inflasi, tingkat suku bunga, dan profitabilitas terhadap *return saham* pada perusahaan otomotif yang dikategorikan sebagai *cyclical industry*. *Cyclical industry* adalah industri yang terkena dampak langsung dari pergerakan ekonomi di suatu negara. Sehingga saham perusahaan yang dikategorikan sebagai *cyclical industry* sangat berfluktuasi. Berdasarkan hasil uji F (Simultan) dapat disimpulkan bahwa pada sektor industri otomotif $F_{hitung} > F_{tabel}$ maka dapat dijelaskan variabel bebas yang terdiri dari inflasi, tingkat suku bunga, *Net Profit Margin* dan *Gross Profit Margin* mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *return saham*. Untuk hasil uji t (parsial) variabel *Net Profit margin* (NPM) mempunyai pengaruh positif yang signifikan terhadap return saham. Variabel *inflasi* mempunyai pengaruh negatif yang tidak signifikan terhadap *return saham*. Untuk variabel *Gross Profit Margin* (GPM) mempunyai pengaruh positif yang tidak signifikan terhadap return saham dan untuk variabel tingkat suku bunga (SBI) mempunyai pengaruh negatif yang signifikan terhadap return saham.

Kata kunci : Cyclical Industry, Inflasi, tingkat suku bunga dan profitabilitas

ABSTRACT

This paper is study of influence of inflation, interest rate, and profitability to stock return on automotive company are categorized cyclical industries. The cyclical industries was impact by economic movement in one country, and the company stock return are fluctuation. Based on F test result is $F_{hitung} > F_{tabel}$ which can be explain that the independent variable are inflation, interest rate, Net Profit Margin and Gross Profit Margin have significant influences to the stock return. For t test result of NPM have positive significant influence to the stock return, meanwhile the GPM t test result is positive but not significant to the stock return. T test of inflation have negative not significant to the stock return. t test result of interest rate have negative not significant to the stock return.

Keyword : Cyclical Industry, Inflation, Interest Rate and Profitability