

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian dengan menggunakan regresi linear berganda, sebagaimana yang telah dibahas dalam bab-bab sebelumnya, maka penulis menyajikan kesimpulan dalam penelitian ini sebagai berikut:

1. Hasil pengujian statistik dalam penelitian ini yaitu menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh terhadap return saham.
2. Hasil pengujian statistik dalam penelitian ini yaitu menunjukkan bahwa suku bunga tidak berpengaruh terhadap return saham.
3. Hasil pengujian statistik dalam penelitian ini menunjukkan bahwa nilai tukar tidak berpengaruh terhadap return saham.

5.2. Implikasi Teoritis

Berdasarkan dari hasil penelitian yang dilakukan, terdapat saran yang akan diberikan oleh penulis sebagai berikut :

1. Bagi Penliti Selanjutnya

Peneliti ini masih memiliki keterbatasan yaitu dari segi faktor makro ekonomi yang digunakan sebagai dasar untuk memprediksi pengembalian saham yang terbatas pada tingkat inflasi dan suku bunga, diharapkan pada penelitian selanjutnya untuk memperhatikan pengaruh faktor yang dapat mempengaruhi pergerakan pengembalian saham perusahaan.

5.3. SARAN.

Berdasarkan hasil kesimpulan dari hasil penelitian, maka saran-saran yang dapat dipertimbangkan adalah:

1. Dalam penelitian ini variabel yang digunakan adalah: nilai tukar dan inflasi. Untuk mendapatkan hasil penelitian yang lebih baik maka pada penelitian berikutnya untuk menambah variabel eksternal yang lainnya. Seperti, tingkat pendapatan nasional, konsumsi rumah tangga, jumlah uang yang beredar, dan lain sebagainya.
2. Bagi para calon investor dan investor ingin menginvestasikan dananya pada saham terutama nilai tukar acuan bank Indonesia yaitu nilai tukar dan inflasi, karena hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel makro ekonomi tersebut mempunyai pengaruh terhadap fluktuasi harga saham.
3. Untuk mendapatkan hasil penelitian yang akurat hendaknya penelitian berikutnya lebih memperhatikan periode waktu, karena waktu yang digunakan adalah dalam penelitian ini hanya memuat data bulanan dalam periode empat tahun. Penelitian ini menyarankan agar penelitian selanjutnya menambahkan periode penelitian.

Secara umum sub-sektor perbankan yang tercatat di BEI perlu mempertahankan dan mengembangkan harga saham dengan menjaga harga saham tersebut tetap stabil agar calon investor atau parah investor memiliki ketertarikan untuk menginvestasikan dananya pada sektor perbankan.