

ABSTRACT

This study aims to find out effect of inflation and interest rates on the return on shares of Basic and Chemical Industrial Companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2017 – 2020. Research data is annual data for the observation period from 2017 to 2020 obtained from the company's annual report. The sampling method used is purposive sampling. Of the 95 companies as a population, 27 companies were taken as samples. This study used spss 26 with multiple linear regression analysis. The results showed that the inflation has no effect on stock returns and the interest rate affects stock returns.

Keywords : Inflation, Interest Rate on Stock Returns

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi dan suku bunga terhadap *return* saham Perusahaan Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2017 – 2020. Data penelitian adalah data tahunan untuk periode observasi tahun 2017 sampai 2020 yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling. Dari 95 perusahaan sebagai populasi, diambil 27 perusahaan yang memenuhi sebagai sampel. Penelitian ini menggunakan spss 26 dengan analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham dan suku bunga berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Inflasi, Suku Bunga *Return* saham