

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini mencoba untuk menjawab tujuan penelitian, yaitu untuk menganalisis pengaruh nilai tukar rupiah, IHSG, ROE, CR dan DER terhadap *return* saham pada perusahaan industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil pengujian hipotesis dengan menggunakan analisis regresi berganda dengan lima variabel independen (nilai tukar rupiah, IHSG, ROE, CR dan DER) dan satu variabel dependen *return* saham menunjukkan bahwa:

1. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis 1 menunjukkan bahwa variabel nilai tukar rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham dapat diterima. Hal ini menunjukkan bahwa nilai tukar rupiah yang menguat akan meningkatkan *return* saham, dan sebaliknya.
2. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis 2 menunjukkan bahwa variabel IHSG berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa kenaikan atau penurunan IHSG tidak berpengaruh pada *return* saham.
3. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis 3 menunjukkan bahwa variabel ROE berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham dapat diterima. Hal ini menunjukkan bahwa tingginya ROE pada suatu perusahaan dapat memberikan *return* saham yang tinggi juga.
4. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis 4 menunjukkan bahwa variabel CR berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham ditolak. Hal ini

Menunjukkan bahwa kenaikan atau penurunan CR tidak berpengaruh pada *return* saham.

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis 5 menunjukkan bahwa variabel DER berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *return* saham ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa kenaikan atau penurunan CR tidak berpengaruh pada *return* saham.

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis 6 menunjukkan bahwa variabel nilai tukar rupiah, IHSG, ROE, CR dan DER berpengaruh terhadap *return* saham. Hal ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel kenaikan atau penurunan nilai tukar rupiah, IHSG, ROE, CR dan DER berpengaruh terhadap *return* saham.

5.2. Saran

Saran-saran yang dapat diajukan dari penelitian ini antara lain sebagai berikut :

1. Dalam penelitian mendatang perlu menambahkan menambah faktor ekonomi dan rasio keuangan lainnya sebagai variabel independen, karena sangat dimungkinkan faktor ekonomi rasio keuangan lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini berpengaruh kuat terhadap *return* saham.
2. Menambahkan rentang waktu yang lebih panjang sehingga nantinya diharapkan hasil yang diperoleh akan lebih dapat digeneralisasikan dan untuk memperluas penelitian serta menghasilkan analisis yang lebih baik.