

## ABSTRAK

### **Eva Nur Rahayu (1229240084): Pengaruh *Cash Ratio*, *BI Rate*, dan Inflasi Terhadap *Return Saham* pada Perusahaan LQ45 Sektor Perbankan Periode 2020-2024**

Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui pengaruh dari *Cash Ratio*, *BI Rate*, dan Inflasi terhadap *Return Saham* pada Perusahaan LQ45 di sektor perbankan dalam rentang waktu 2020–2024. Dasar pemikiran di balik studi ini adalah adanya perubahan fluktuatif dalam kondisi makroekonomi serta pergeseran tingkat likuiditas yang dimiliki oleh perusahaan-perusahaan perbankan, yang diduga memengaruhi pergerakan *return* saham. Variabel bebas yang dianalisis dalam studi ini mencakup *Cash Ratio*, *BI Rate*, serta Inflasi, sementara variabel terikatnya adalah *Return Saham*.

Metodologi yang diterapkan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif dengan pendekatan asosiatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diambil dari laporan keuangan perusahaan-perusahaan, informasi dari Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik, dan Bursa Efek Indonesia. Proses analisis datanya melibatkan regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak EViews 12. Sampel yang dianalisis terdiri dari 7 perusahaan dalam sektor perbankan yang termasuk dalam indeks LQ45 selama periode 2020–2024, sehingga menghasilkan total 35 pengamatan. Model regresi yang dipilih berdasarkan uji estimasi adalah Common Effect Model (CEM).

Hasil penelitian mengindikasikan bahwa secara parsial, *Cash Ratio* tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai signifikansi mencapai 0,632 ( $> 0,05$ ), meskipun terdapat hubungan positif yang terlihat dengan koefisien regresi di angka 0,472619. *BI Rate* juga menunjukkan tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai signifikansi sebesar 0,230 ( $> 0,05$ ) dan koefisien regresi yang negatif dengan nilai -63,15215. Selain itu, Inflasi tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai signifikansi 0,769 ( $> 0,05$ ) dan memiliki koefisien regresi negatif sebesar -11,41574. Dalam analisis simultan, *Cash Ratio*, *BI Rate*, dan Inflasi tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap *Return Saham* dengan nilai Prob (F-statistic) sebesar 0,526 ( $> 0,05$ ). Nilai koefisien determinasi ( $R^2$ ) di angka 0,068 menunjukkan bahwa ketiga variabel tersebut hanya mampu menjelaskan 6,8% dari variasi *Return Saham*, sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor-faktor lain di luar konteks penelitian ini.

**Kata Kunci:** *Cash Ratio*, *BI Rate*, Inflasi, *Return Saham*, Perusahaan Perbankan LQ45.