

ABSTRAK

Ramadhani, Gita Fadillah. 2020. Skripsi. **Pengaruh Inflasi dan Suku Bunga Terhadap Return Saham Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.** Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Panca Marga Probolinggo.

Penelitian dilakukan terhadap Perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019 dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi dan suku bunga secara simultan maupun parsial terhadap *return* saham.

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini, yaitu penelitian kuantitatif asosiatif dengan variabel bebas yang digunakan adalah inflasi dan suku bunga. Sedangkan variabel terikat yang digunakan dalam penelitian ini adalah *return* saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019. Pemilihan sampel ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Sumber data yang diperoleh dalam penelitian ini melalui situs website Bank Indonesia dan Bursa Efek Indonesia.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi dan suku bunga secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *return* saham. Hal ini diketahui dari nilai uji statistik $F_{hitung} 4,761 > F_{tabel} 3,32$ atau nilai signifikansi $0,016 < 0,05$. Sedangkan secara parsial menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham yang dilihat dari nilai $t_{hitung} 2,366 > t_{tabel} 2,045$ atau nilai signifikansi $0,025 < 0,05$. Dan suku bunga juga berpengaruh signifikan terhadap *return* saham yang dilihat dari nilai $t_{hitung} 2,773 > t_{tabel} 2,045$ atau nilai signifikansi $0,010 < 0,05$. Maka hasil uji hipotesis baik secara simultan maupun parsial membuktikan bahwa hipotesis dapat diterima, yaitu “Ada Pengaruh antara inflasi dan suku bunga terhadap *return* saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2019”.

Kata Kunci : Inflasi, Suku Bunga, *Return* Saham

ABSTRACT

*Ramadhani, Gita Fadillah. 2020. Thesis. **The Effect Of Inflation and Interest Rate On Stock Returns in Food and Beverages companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX)** . Accounting Study Program, Faculty of Economic, University of Panca Marga Probolinggo.*

The research was conducted on the Food and Beverages Company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2019 with the aim to determine the effect of inflation and interest rate either simultaneously or partially on stock return.

The type of research used in this research is associative quantitative research with the independent variables used are inflation and interest rates. While the dependent variable used in this study is stock returns. The population in this study were food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2019. The sample selection is determined using purposive sampling method. Sources of data obtained in this study are the websites of Bank Indonesia and the Indonesia Stock Exchange (IDX).

The results show that inflation and interest rates simultaneously had a significant effect on stock returns. This is known from the statistical test value $F_{count} 4.761 > F_{table} 3.32$ or a significance value of $0.016 < 0.05$. Meanwhile, partially it shows that inflation has a significant effect on stock returns as seen from the value of $t_{count} 2.366 > t_{table} 2.045$ or a significant value of $0.025 < 0.05$. And interest rates also have a significant effect on stock returns as seen from the value of $t_{count} 2.773 > t_{table} 2.045$ or a significance value of $0.010 < 0.05$. So the results of hypothesis testing both simultaneously and partially prove that the hypothesis is acceptable, namely "There is an influence between inflation and interest rates on stock returns in food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2019".

Kata Kunci : Inflation, Interest Rate, Stock Return