

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN
DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018-2022**

Ditulis oleh:
Ersy Noer Himanty Agustien

Pembimbing:
Fia Dialysa Sulaksana, SE., MM

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana perkembangan inflasi, suku bunga, dan nilai tukar serta pengaruhnya terhadap *return* saham pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek indonesia. Metode penelitian ini menggunakan Kuantitatif dan jenis penelitian ini merupakan penelitian deskriptif dan verifikatif. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan sampel dalam penelitian ini sebanyak 10 perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022. Pengujian hipotesis menggunakan uji asumsi klasik, regresi linier berganda, koefisien determinasi, uji t dan uji F. Metode analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial Inflasi berpengaruh positif tidak signifikan terhadap return saham, Suku bunga tidak berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap return saham, Nilai Tukar tidak berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap return saham. Dari hasil Uji F diperoleh hasil bahwa Inflasi, Suku bunga, dan Nilai tukar secara simultan tidak memiliki pengaruh terhadap return saham. Kemudian hasil penelitian ini secara statistika besarnya kontribusi pengaruh Inflasi, Suku bunga, Nilai tukar terhadap return saham pada sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia adalah sebesar 2,3%, dan sisanya 97,7% dipengaruhi oleh variabel lain di luar penelitian.

kata kunci :Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, *Return* Saham

**THE EFFECT OF INFLATION, INTEREST RATES AND EXCHANGE
RATES ON STOCK RETURNS IN FOOD AND BEVERAGE SUB-SECTOR
COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE
PERIOD 2018-2022**

Written by:
Ersy Noer Himanty Agustien

Supervisor:
Fia Dialysa Sulaksana, SE., MM

ABSTRACT

This research aims to find out how inflation, interest rates and exchange rates develop and their influence on stock returns in food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesian Stock Exchange. This research method uses quantitative and this type of research is descriptive and verification research. Sampling used a purposive sampling method and the samples in this study were 10 food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2022 period. Hypothesis testing uses the classical assumption test, multiple linear regression, coefficient of determination, t test and F test. The analytical method used to test the hypothesis is multiple linear regression analysis. The results of this research show that inflation has a positive and insignificant effect on stock returns, interest rates have no significant negative effect on stock returns, and the exchange rate has no significant negative effect on stock returns. From the results of the F test, the results show that inflation, interest rates and exchange rates simultaneously have no influence on stock returns. Then the results of this research statistically show that the contribution of inflation, interest rates, exchange rates to stock returns in the food and beverage sub-sector listed on the Indonesian Stock Exchange is 2.3%, and the remaining 97.7% is influenced by other variables outside study.

Keywords: Inflation, Interest Rates, Exchange Rates, Stock Returns