

## ABSTRAK

**Citra Puspita Dewi. 2019: Pengaruh Suku Bunga (BI), Kurs (IDR/ USD) dan Inflasi terhadap *Return* Saham pada Sektor Makanan dan Minuman yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2008-2017.**

Perkembangan perekonomian di suatu negara, membuat negara tersebut memerlukan sumber pendanaan. Salah satu sumber pendanaan berasal dari pasar modal, pasar modal yaitu tempat memperjualbelikan sekuritas, salah satu yang membuat investor tertarik membeli sekuritas yaitu dengan adanya *return* saham. harapan untuk memperoleh *return* saham yang maksimal dapat tercapai, investor perlu mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi *return* saham. Kondisi dan situasi yang menentukan suatu saham itu mengalami fluktuasi yaitu kondisi mikro ekonomi dan makro ekonomi. Faktor makro ekonomi terinci dalam beberapa variabel ekonomi misalnya inflasi, suku bunga, kurs (IDR/ USD), dan sebagainya.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar pengaruh suku bunga (BI), kurs (IDR/ USD) dan inflasi terhadap *return* saham analisis pada 7 sektor makanan dan minuman yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2008-2017 baik secara parsial maupun secara simultan.

Metode yang digunakan dalam penelitian adalah deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling* yang menghasilkan 7 perusahaan dari 18 perusahaan. Teknik pengolahan data yang digunakan adalah data panel dan sumber data yang digunakan adalah data sekunder. Pemilihan model analisis dilakukan dengan uji chow, uji hausman dan uji LM dan hasil uji yang cocok adalah dengan menggunakan analisis *random effect method*, lalu analisis-*analisis* yang dilakukan yaitu uji analisis regresi data panel, uji pengaruh parsial (*T-test*), uji pengaruh simultan (*F-test*) dan uji koefisien determinasi dengan tingkat signifikansi 5% dengan dibantu *software Eviews 10* dan *microsoft excel*.

Hasil penelitian yang dilakukan dengan data panel ini dapat disimpulkan bahwa secara parsial suku bunga tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, hal ini dibuktikan dengan koefisien regresi 0,763837 dan nilai signifikansi sebesar 0,4839. Kurs (IDR/ USD) berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham hal ini dibuktikan dengan koefisien regresi -0,000819 dan nilai signifikansi 0,0383. Inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, hal ini dapat dilihat dari koefisien regresi sebesar -1.304509 dan nilai signifikansi 0,0413. Secara simultan suku bunga (BI), kurs (IDR/ USD), dan inflasi berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, hal ini dapat dibuktikan dengan nilai F hitung sebesar 3,324785 dengan signifikansi 0,024891.

**Kata Kunci: Suku Bunga (BI), Kurs (IDR/ USD), Inflasi dan *Return* Saham.**

## ABSTRACT

**Citra Puspita Dewi. 2019. The Influence of Interest Rate (BI), Exchange Rate (IDR/ USD), and Inflation of Return Shares on Food and Beverages Sector Listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) Period 2008-2017.**

Economic development in a country makes the country need funding sources. One of the funding sources comes from the capital market, which is a place to trade securities, one of the reasons that investors are interested in buying securities is the existence of stock returns. To obtain the maximum stock returns, investors need to know the factors that influence stock returns. The conditions and situations that determine a stock experience fluctuations are the micro-economic and macroeconomic conditions. Macroeconomic factors are detailed in several economic variables such as inflation, interest rates (BI), kurs (IDR/ USD), etc.

The purpose of this study is to find out how much influence the interest rate (BI), exchange rate (IDR / USD) and inflation on stock return analysis in the 7 food and beverage sectors that are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 2008-2017 period , both partially or simultaneously.

The method used in the study is descriptive verification with a quantitative approach. The sampling technique that is used is purposive sampling which produced 7 companies from 18 companies. Data processing techniques that is used are panel data and data sources that is used are secondary data. The choice of analysis model is done by chow test, hausman test and LM test and the results of a suitable test are using random effect method analysis, then the analysis that have been done are panel data regression test, partial influence test (T-test), simultaneous influence test (F-test) and test the coefficient of determination with a significance level of 5% with the help of Eviews 10 and microsoft excel.

The result of the research that is conducted with this panel data can be concluded that the interest rate (BI) does not have a significant effect on stock returns partially, this is proved by the regression coefficient of 0.763837 and a significance value of 0.4839. The exchange rate (IDR / USD) has a significant negative effect on stock returns, this is proved by the regression coefficient - 0.000819 and the significance value of 0.0383. Inflation has a significant negative effect on stock returns, this can be seen from the regression coefficient of - 1.304509 and the significance value of 0.0413. Simultaneously interest rates (BI), exchange rate (IDR / USD), and inflation have a significant effect on stock returns, this can be proved by the F calculation value of 3.324785 with a significance of 0.024891.

**Keywords: Interest Rate (BI), Exchange Rate (IDR / USD), Inflation and Stock Return.**