

FAKTOR MAKRO DAN PROFITABILITAS TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2020

B.Panjaitan¹, Y.Ariesa², V.Gozali³, V.Vierri⁴

Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi

Universitas Prima Indonesia

e-mail : yeniariesa@unprimdn.ac.id

ABSTRAK

Tujuan Penelitian ini adalah untuk menguji apakah faktor Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga dan ROE mempengaruhi determinasi return saham pada perusahaan sektor makanan dan minuman periode 2015-2020. Pendekatan metode penelitian menggunakan penelitian deskriptif kuantitatif. Jumlah perusahaan sektor makanan dan minuman yang tercatat di BEI sebanyak 30 perusahaan dan sampel yang memenuhi kriteria menurut purposive sampling yaitu 4 perusahaan. Data analisis menggunakan analisis statistik dengan bantuan software statistic EViews 9 Enterprise. Kesimpulan dari hasil penelitian ini menunjukkan secara analisis statistik bahwa variable Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga dan Return on Equity tidak berpengaruh terhadap return saham. Besarnya factor penjelas ini dapat dilihat dari nilai adjusted R^2 yaitu 14,7% dimana sisanya sebesar 85,3% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti Return of Asset, Current Rasio dan Debt to Equity Ratio.

Kata Kunci : Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga, ROE dan Return Saham.

ABSTRACT

The purpose of this research is to examine wheter the factors of Inflation, Rupiah Exchange Rate, Interest Rates and ROE affect the determination of stock returns in Food and Beverage sector companies in 2015-2020. The research method approach uses descriptive quantitative research. The number of consumption sector companies listed on the IDX are 30 companies and the sample that meets the criteria according to purposive sampling is 4 companies. Data analysis using statistical analysis with the help of statistical software EViews 9 Enterprise. The conclusion from the result of this research shows statistically that the variables of Inflation, Rupiah Exchange Rate, Interest Rate and Return on Equity have no effect on stok returns. The magnitude of this explanatory factor can be seen from the adjusted R^2 value, which is 14.7% where the remaining 85.3% us explained by other variables not examined in this research such as Return of Assets, Current Ratio and Debt to Equity Ratio.

Keywords : Inflation, Rupiah Exchange Rate, Interest Rate, ROE and Stock Returns