

**LAPORAN SKRIPSI**

**PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA BI RATE DAN NILAI  
TUKAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA SUB SEKTOR FOOD &  
BEVERAGE DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018 -2022**



**Anisa Khoirun Handriyani**

**20.D1.0129**

**PROGDI STUDI MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS SOEGIJAPRANATA SEMARANG**

**2024**

**PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA BI RATE DAN NILAI  
TUKAR TERHADAP RETURN SAHAM PADA SUB SEKTOR FOOD &  
BEVERAGE DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018 -2022**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana pada Program Studi  
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata



ANISA KHOIRUN HANDRIYANI

20.D1.0129

**PROGDI STUDI MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS SOEGIJAPRANATA SEMARANG**

**2024**

## ABSTRAK

Seiring berjalannya waktu tingkat investasi semakin berkembang dengan pesat, salah satunya pada sub sektor *Food & Beverage* karena sub sektor ini menjadi kebutuhan wajib bagi semua masyarakat. Oleh sebab itu, sub sektor ini tidak akan menurun peminat investornya walaupun dalam kondisi krisis ekonomi. Salah satu media investasi yang cukup banyak digunakan oleh masyarakat umum yaitu pasar modal. Pasar modal menjadi salah satu media penting bagi suatu negara dalam upaya pembangunan perekonomian nasional. Salah satu investasi yang banyak diminati dalam pasar modal adalah saham. Saham merupakan sebuah surat berharga yang menunjukkan kepemilikan individu dalam suatu perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ekonomi makro yang terdiri dari inflasi, suku bunga bi rate dan nilai tukar terhadap return saham sub sektor *Food & Beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi pada penelitian ini sejumlah 84 perusahaan yang tergabung dalam Bursa Efek Indonesia selama periode 2018 – 2022. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis statistic deskriptif, analisis regresi linier berganda dan pengujian hipotesis (uji t) dengan bantuan program *Statistical Product and Service Solution* (SPSS) 23.0 sebagai alat bantu olah data untuk menyajikan informasi statistic. Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi tidak berpengaruh secara signifikan terhadap return saham, sedangkan suku bunga dan nilai tukar berpengaruh negatif terhadap return saham.

**Kata Kunci:** Inflasi, Suku Bunga BI Rate dan Nilai Tukar

## ABSTRACT

Over time, the level of investment is growing rapidly, one of which is in the Food & Beverage sub-sector because this sub-sector is a mandatory need for all people. Therefore, this sub-sector will not decline in investor interest even in conditions of economic crisis. One of the investment media that is quite widely used by the general public is the capital market. The capital market is one of the important media for a country in an effort to develop the national economy. One of the most popular investments in the capital market is stocks. Shares are securities that show individual ownership in a company. This study aims to analyze the effect of macroeconomics consisting of inflation, bi rate and exchange rate on stock returns of the Food & Beverage sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange. The population in this study amounted to 84 companies incorporated in the Indonesia Stock Exchange during the period 2018 - 2022. The data analysis technique used is descriptive statistical analysis, multiple linear regression analysis and hypothesis testing (t test) with the help of the Statistical Product and Service Solution (SPSS) 23.0 program as a data processing tool to present statistical information. The results showed that inflation has no significant effect on stock returns, while interest rates and exchange rates have a negative effect on stock returns.

**Keywords:** Inflation, BI Rate and Exchange Rate