

## **ABSTRACT**

*Share price is an indicator that investors should pay attention to decide whether a company is worth to be made as a place for investment and investing in shares. Variables used to measure share price in this analysis are Inflation, Interest Rate, and Return On Asset (ROA). The purpose of this analysis is to know whether there is an effect among Inflation, Interest Rate, and Return On Asset (ROA) in the share price of food and beverages companies listed in BEI. Data collection method uses documentation method. Data are collected from financial statements of food and beverages companies listed in BEI in 2015-2017 and are analysed using multiple linier regression and classical assumption test and using t-test and f-test. From t-test result on Inflation variable, there is a significant value of 0,320. As  $(0,320 > 0,05)$ , Inflation does not affect to the share price. From t-test result on Interest Rate variable, there is a significant value of 0,788. As  $(0,778 > 0,05)$ , Interest Rate does not affect to the share price. On the third variable which is Return On Asset (ROA), there is a significant value of 0,000. As  $(0,000 < 0,05)$ , Return On Asset (ROA) affect the share price. Meanwhile, the f-test result of those variables says that Inflation, Interest Rate, and Return On Asset (ROA) affect simultaneously to the share price of food and beverages companies listed in BEI proved with a significant value of 0,001, where  $(0,001 < 0,005)$ .*

*Keywords:* Share Price, Inflation, Interest Rate, Return On Asset (ROA)

## ABSTRAK

Harga saham adalah suatu indikator yang harus diperhatikan oleh para investor untuk menentukan apakah perusahaan tersebut layak untuk dijadikan tempat berinvestasi dan menanamkan saham. Variabel-variabel yang digunakan untuk mengukur harga saham pada penelitian ini adalah Inflasi, Suku Bunga Bank, dan *Return On Asset* (ROA). Tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah ada pengaruh antara Inflasi, Suku Bunga Bank, dan *Return On Asset* (ROA) terhadap harga saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah metode dokumentasi. Data dikumpulkan dari laporan keuangan perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI tahun 2015-2017 serta di analisis menggunakan regresi linier berganda serta uji asumsi klasik dan menggunakan uji-t dan uji-f. Dari hasil uji-t pada variabel Inflasi diperoleh nilai signifikansi sebesar 0,320, karena  $(0,320 > 0,05)$  maka Inflasi tidak berpengaruh terhadap harga saham. Dari hasil uji-t pada variabel Suku Bunga Bank diperoleh nilai signifikansi sebesar 0,788, karena  $(0,788 > 0,05)$  maka Suku Bunga Bank tidak berpengaruh terhadap harga saham. Pada variabel ketiga yaitu *Return On Asset* (ROA) diperoleh nilai signifikansi sebesar 0,000, karena  $(0,000 < 0,05)$  maka *Return On Asset* (ROA) berpengaruh terhadap harga saham. Sedangkan dari uji-f ketiga variabel tersebut menyatakan bahwa Inflasi, Suku Bunga Bank , dan *Return On Asset* (ROA) berpengaruh secara simultan terhadap harga saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI dibuktikan dengan nilai signifikansi yang didapat yaitu sebesar 0,001, dimana  $(0,001 < 0,05)$ .

Kata Kunci: Harga Saham, Inflasi, Suku Bunga Bank, *Return On Asset*

## DAFTAR TABEL

### Tabel Halaman

2.1	Penelitian Terdahulu .....	13
3.1	Jumlah Sampel Pemilihan Penelitian .....	50
3.2	Daftar Perusahaan Makanan dan Minuman yang Dijadikan Sampel Penelitian .....	52
4.1	Data Tingkat Inflasi yang terjadi di Indonesia tahun 2015-2017.....	86
4.2	Data Tingkat Suku Bunga yang terjadi di Indonesia tahun 2015-2017.....	86
4.3	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk tahun 2015-2017 .....	87
4.4	Hasil perhitungan ROA pada PT Tiga Pilar Sejahtera Food, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	88
4.5	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT AISA tahun 2015 – 2017 .....	88
4.6	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk tahun 2015-2017.....	89
4.7	Hasil perhitungan ROA pada PT Wilmar Cahaya Indonesia, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	89
4.8	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT CEKA tahun 2015 – 2017 .....	90

4.9	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Delta Djakarta,Tbk tahun 2015-2017 .....	90
4.10	Hasil perhitungan ROA pada PT Delta Djakarta,Tbk tahun 2015 – 2017 .....	90
4.11	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT DLTA tahun 2015 – 2017 .....	92
4.12	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk tahun 2015-2017.....	92
4.13	Hasil perhitungan ROA pada PT Indofood CBP Sukses Makmur, Tbk tahun 2015 – 2017.....	93
4.14	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT ICBP tahun 2015 – 2017 .....	93
4.15	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Indofood Sukses Makmur, Tbk tahun 2015-2017 .....	94
4.16	Hasil perhitungan ROA pada PT Indofood Sukses Makmur, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	94
4.17	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT INDF tahun 2015 – 2017 .....	95
4.18	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Multi Bintang Indonesia, Tbk tahun 2015-2017.....	95
4.19	Hasil perhitungan ROA pada PT Multi Bintang Indonesia, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	96
4.20	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i>	

	pada PT MLBI tahun 2015 – 2017 .....	97
4.21	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Mayora Indah, Tbk tahun 2015-2017.....	97
4.22	Hasil perhitungan ROA pada PT Mayora Indah, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	98
4.23	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT MYOR tahun 2015 – 2017 .....	98
4.24	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Nippon Indosari Corporindo, Tbk tahun 2015-2017.....	99
4.25	Hasil perhitungan ROA pada PT Nippon Indosari Corporindo, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	99
4.26	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT ROTI tahun 2015 – 2017 .....	100
4.27	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Sekar Bumi, Tbk tahun 2015-2017 .....	100
4.28	Hasil perhitungan ROA pada PT Sekar Bumi, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	101
4.29	Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT SKBM tahun 2015 – 2017 .....	102
4.30	Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Sekar Laut, Tbk tahun 2015-2017.....	102
4.31	Hasil perhitungan ROA pada PT Sekar Laut, Tbk	

tahun 2015 – 2017 .....	102
4.32 Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT SKLT tahun 2015 – 2017.....	102
4.33 Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Siantar Top, Tbk tahun 2015-2017.....	104
4.34 Hasil perhitungan ROA pada PT Siantar Top, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	104
4.35 Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT STTP tahun 2015 – 2017 .....	105
4.36 Data Laba Setelah Pajak dan Aset PT Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk tahun 2015-2017 .....	106
4.37 Hasil perhitungan ROA pada PT Ultrajaya Milk Industry and Trading Company, Tbk tahun 2015 – 2017 .....	106
4.38 Daftar harga saham yang diperoleh dari <i>closing price</i> pada PT ULTJ tahun 2015 – 2017 .....	107
4.39 Tabel persiapan analisis data yang digunakan untuk pengolahan data pada spss versi 24.0 .....	108
4.40 Tabel 4.40 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	110
4.41 Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	114
4.42 Hasil Pengujian Hipotesis Parsial .....	116
4.43 Hasil Pengujian Hipotesis Simultan (Uji-F) .....	118

## **DAFTAR GAMBAR**

2.1	Kerangka Berpikir .....	42
2.2	Kerangka Konseptual .....	43
3.1	Rancangan Penelitian .....	47
4.1	Scatterplot Uji Heteroskedastisitas .....	113

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 : Lembar Persetujuan
- Lampiran 2 : Matrik Penelitian
- Lampiran 3 : Berita Acara Bimbingan Skripsi
- Lampiran 4 : Daftar Hadir Peserta Seminar Proposal
- Lampiran 5 : Berita Acara Bimbingan Revisi Skripsi
- Lampiran 6 : Output SPSS

