

**PENGARUH INFLASI DAN *RETURN ON EQUITY*
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan kepada
Universitas Pendidikan Ganesha
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan
Program Sarjana Ekonomi**



Oleh

Ni Kadek Meliani

NIM 1817041015

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

2022

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN
MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI
GELAR SARJANA EKONOMI**

Menyetujui

Pembimbing I.

Pembimbing II.



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si
NIP. 196810291993032001



Ni Made Dwi Ariani Mayasari, S.E., M.M.
NIP. 198505042015042001

Skripsi oleh Ni Kadek Meliani
Telah dipertahankan di depan dewan penguji
Pada tanggal 19 Oktober 2022

Dewan Penguji



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si
NIP. 196810291993032001

(Ketua)



Ni Made Dwi Ariani Mayasari, S.E., M.M.
NIP. 198505042015042001

(Anggota)



Drs. Wayan Cipta, M.M.
NIP. 195912311986031019

(Anggota)

Diterima oleh panitia Ujian Fakultas ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
Guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar sarjana Ekonomi

Pada:

Hari : Rabu

Tanggal : 19 Oktober 2022

Mengetahui,

Ketua Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 196810291993032001

Sekretaris Ujian,



Komang Krisna Heryanda, SE, M.M.
NIP. 198309212015041001



Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi


Prof Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., M.Si., Ak., CPA
NIP. 197906162002121003

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Pengaruh Inflasi dan *Return On Equity* terhadap *Return* saham pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia” dan seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam bidang keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 19 Oktober 2022
Yang membuat pernyataan,




Ni Kadek Meliani
Nim. 1817041015

KATA PERSEMBAHAN

Puji syukur saya panjatkan dihadapan Tuhan Yang Maha Esa, Ida Sang Hyang Widhi Wasa, karena atas rahmat dan karunia-Nya saya dapat menyelesaikan sebuah karya tulis berupa skripsi ini dengan tepat waktu.

Kepada Ibu Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si. selaku pembimbing 1 dan Ibu Ni Made Dwi Ariani Mayasari, S.E., M.M. selaku pembimbing 2 sekaligus pembimbing akademik yang sangat baik hati dan sabar dalam membimbing serta memberikan arahan, saran, masukan dan juga motivasi yang sangat bermanfaat bagi saya dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Kepada orang tua tercinta I Nyoman Tika dan Putu Mariani yang telah memberikan kasih sayang, semangat, motivasi serta selalu mendoakan yang terbaik untuk kesuksesan saya

Kepada saudara saya Ns. I Gede Arya Juniantara, S.Kep dan Ni Kadek Melianti serta semua keluarga besar yang telah memberikan semangat dan motivasi dalam proses pengerjaan skripsi ini

Kepada seluruh sahabat dan teman-teman yang senantiasa berjuang bersama tidak kenal lelah dan pantang untuk menyerah, terimakasih atas semangat, masukan serta saran yang telah diberikan sampai skripsi ini selesai dikerjakan.

-Terima Kasih-

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kehadapan Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat rahmat dan karunianya lah, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Inflasi Dan *Return On Equity* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”**Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih banyak kepada:

1. Prof Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd, selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Prof Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., A.k., M.Si., CA., CPA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
3. Dr. I Nengah Suarmanayasa, S.E., M.Si., selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Pendidikan Ganesha.
4. Komang Krisna Heryanda, S.E., M.M., selaku Koordinator Program Studi SI Manajemen Universitas Pendidikan Ganesha.
5. Dr, Dra. Ni Made Suci, M.Si., selaku Pembimbing I yang senantiasa tulus ikhlas mengorbankan waktu dan tenaga dengan segala tanggung jawab, kesabaran, dan semangat dalam memberikan arahan, bimbingan, saran, masukan, dan motivasi dan dukungan sampai skripsi ini bisa terselesaikan.
6. Ni Made Dwi Ariani Mayasari, S.E, M.M., selaku Pembimbing II yang senantiasa tulus ikhlas mengorbankan waktu dan tenaga dengan segala tanggung jawab, kesabaran, dan semangat dalam memberikan arahan, bimbingan, saran, masukan, dan motivasi dan dukungan sampai skripsi ini bisa terselesaikan.

7. Bapak dan Ibu dosen pengajar di Jurusan Manajemen yang tidak bisa penulis sebut satu persatu yang telah memberikan bekal selama perkuliahan.
8. Kepada Perpustakaan Universitas Pendidikan Ganesha badan Staf yang telah memberikan kemudahan pelayanan peminjaman buku yang dibutuhkan selama proses penyusunan skripsi ini.
9. Kedua orang tua saya, I Nyoman Tika dan Putu Mariani dan saudara saya Ns. I Gede Arya Juniantara, S.Kep., dan Ni Kadek Melianti yang selalu memberikan motivasi, dukungan, semangat, dan doa yang tulus sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Kepada Putu Trisna Aryadi terimakasih untuk dukungan, semangat, motivasi dan doa yang tulus sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
11. Teruntuk teman-teman kelas D dan B Keuangan terimakasih telah menemani dari awal perkuliahan dan kenangan indah kalian dan warna warni masa kuliah.
12. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari atas segala keterbatasan kemampuan bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Maka demi kesempurnaan skripsi ini, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak sebagai bahan masukan penulis dimasa yang akan datang. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak.

Singaraja, Oktober 2022

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
PRAKATA.....	i
ABSTRAK.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR RUMUS	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	4
1.3 Pembatasan Masalah.....	5
1.4 Rumusan Masalah.....	5
1.5 Tujuan Penelitian	5
1.6 Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS	7
2.1 Kajian Teori.....	7
2.2 Kerangka Berpikir.....	17
2.3 Hipotesis Penelitian	19
BAB III METODE PENELITIAN	21
3.1 Rancangan Penelitian	21
3.2 Subjek dan Objek Penelitian	21
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	21
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	23
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	23
3.6 Metode dan Teknik Analisis Data.....	24

3.7 Uji Asumsi Klasik	24
3.8 Rancangan Pengujian Hipotesis.....	27
3.9 Koefisien Determinasi (R^2).....	28
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	29
4.1 Deskripsi Data.....	29
4.2 Pengujian Asumsi Klasik.....	30
4.3 Pengujian Hipotesis.....	35
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	37
4.5 Implikasi.....	41
BAB V PENUTUP.....	42
5.1 Rangkuman.....	42
5.2 Simpulan.....	43
5.3 Saran.....	44
DAFTAR RUJUKAN.....	45
DAFTAR LAMPIRAN.....	48



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 1.1. Perkembangan <i>Return</i> Saham Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	3
Tabel 2.1. Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	11
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	23
Tabel 3.2 Hasil <i>Purposive Sampling</i>	23
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	24
Tabel 4.1 Hasil Uji Kolmogorov-smirnov.....	31
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	32
Tabel 4.3. Hasil Uji Glesjer.....	34
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	34
Tabel 4.5 Ringkasan Hasil Output SPSS Analisis Regresi Linier Berganda Pengaruh Inflasi dan <i>Return on equity</i> terhadap <i>Return</i> Saham pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	35

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 2.1 Paradigma Penelitian	20
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas dengan Normal P-P Plot	31
Gambar 4.2 Hasil Uji Scatterplot.....	33
Gambar 4.3 Struktur Hubungan Pengaruh Inflasi dan <i>return on equity</i> terhadap <i>return</i> saham	36



DAFTAR RUMUS

Rumus		Halaman
Rumus 1	<i>Return or loos</i>	<u>8</u>
Rumus 2	Inflasi.....	<u>9</u>
Rumus 3	<i>Return on equity</i>	<u>10</u>



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 01. Tabel perkembangan <i>return</i> saham pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	49
Lampiran 02. Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	50
Lampiran 03. Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang digunakan sebagai sampel.....	51
Lampiran 04. Data Indikator <i>Return</i> saham.....	52
Lampiran 05. Data Indikator Inflasi.....	53
Lampiran 06. Data Indikator <i>Return on equity</i>	54
Lampiran 07. Deskripsi data.....	55
Lampiran 08. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	56
lampiran 0.9. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	59

