

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

Oleh

Ni Kadek Meliani, NIM. 1817041015

Jurusan Manajemen

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh: (1) inflasi dan *return on equity* terhadap *return* saham, (2) inflasi terhadap *return* saham, (3) *return on equity* terhadap *return* saham. Desain penelitian ini adalah kuantitatif kausal. Subjek yang digunakan yaitu perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan objek penelitian adalah inflasi, *return on equity* dan *return* saham. Data dikumpulkan dengan pencatatan dokumen kemudian dianalisis dengan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) inflasi dan *return on equity* berpengaruh terhadap *return* saham, (2) inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, sedangkan (3) *return on equity* berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci: Inflasi, *return on equity*, *return* saham

Abstract

This study aims to examine the effect of: (1) inflation and return on equity on stock returns, (2) inflation on stock returns, (3) return on equity to stock returns. The design of this research is causal quantitative. the subject used are food and beverage sub-sector companies registered in Indonesian stock exchange and the research object is inflation, return on equity and return stock Data is collected by recording documents, which are then analyzed with multiple linear regression analysis. The results showed that: (1) inflation and return on equity affect stock returns, (2) inflation significant negative effect on stock returns, while (3) return on equity has a significant positive effect on stock returns in Sub-Companies Food and Beverage Sector listed on Bursa Efek Indonesia.

Keywords: Inflation, return on equity, stock return