

ABSTRAKSI

Ika Belliawati, Nomor Induk Mahasiswa 152080021, Jurusan Ilmu Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul penelitian Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Kurs Terhadap *Return* Saham *Industry Food and Beverages* yang Terdaftar di BEI Periode 2007-2011”. Dosen pembimbing I Bapak Drs Indro Herry M, Msi dan Dosen Pembimbing II Ibu Eny Endah Pujiastuti, Msi.

Penelitian ini dilaksanakan di *Industry Food and Beverages*. Permasalahan yang ada adalah adakah pengaruh yang signifikan secara simultan dan parsial antara inflasi, suku bunga, kurs terhadap *Return* saham. Tipe penelitian *eksplanatif*. Sumber data yang digunakan data *sekunder*. Adapun populasi penelitian *Industry Food and Beverages*, jumlah sampel dalam penelitian ini 16 *Industry Food and Beverages* dengan menggunakan metode *Probability Sampling* yaitu *Simpl Random Sampling*. Variabel diukur dengan menggunakan dokumentasi dan data dianalisis dengan menggunakan Analisis Linier Berganda. Penelitian ini menggunakan teknik analisis data statistik deskriptif dan statistik inferensial dengan regresi linier berganda sedangkan pengujian hipotesis menggunakan uji F uji t.

Berdasarkan uji F (uji simultan) diketahui antara inflasi, suku bunga, kurs secara bersama-sama berpengaruh terhadap *return* saham. Hal ini berarti bahwa H_a diterima dan H_o ditolak dengan $F_{hitung} (6,233) > F_{tabel} (2,7249)$ dengan nilai Sig F 0,001. Berdasarkan uji t (uji parsial) diketahui antara inflasi, suku bunga, kurs secara sendiri-sendiri berpengaruh terhadap *return* saham. Hal ini berarti bahwa H_a diterima H_o ditolak dengan pengujian terhadap variabel inflasi dengan nilai $-t_{hitung} (-2,882) < t_{tabel} (1,9917)$ dengan Sig t 0,005, pengujian terhadap variabel suku bunga dengan $t_{hitung} (0,379) < t_{tabel} (1,9917)$ dengan Sig t 0,706 dan pengujian terhadap variabel kurs dengan $t_{hitung} (2,195) > t_{tabel} (1,9917)$ dengan nilai Sig t 0,031.

Saran untuk investor agar lebih selektif dalam menanamkan modal karena tingkat inflasi yang tinggi akan berpengaruh terhadap *return* saham yang menurun diikuti oleh nilai kurs yang juga menurun, keadaan ini dapat membuka peluang naiknya suku bunga yang tinggi sehingga akan lebih menguntungkan jika menanamkan modal / asset ke dalam BANK, disamping risiko yang lebih kecil dan *rate of return* yang didapat juga besar.

Kata kunci : Inflasi, Suku Bunga, Kurs dan *Return* Saham