

ABSTRAK

PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR, SUKU BUNGA DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP HARGA SAHAM SUB SEKTOR INDUSTRI MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2019-2023

Oleh

ERICA SARI

Investasi adalah penanaman aset atau dana milik perusahaan atau individu selama periode waktu tertentu dengan tujuan memperoleh keuntungan yang lebih besar di masa mendatang . Investasi memiliki peran penting seperti melindungi nilai uang dari inflasi, sebagai sumber pendapatan tambahan, membantu mencapai tujuan *financial*, meningkatkan kesehatan mental serta membawa individu menuju kemandirian finansial atau *financial freedom*. Minat investasi masyarakat Indonesia meningkat dalam beberapa tahun terakhir berdasarkan Statistika Pasar Modal Indonesia. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh inflasi, nilai tukar, suku bunga dan ukuran perusahaan terhadap harga saham sub sektor industri makanan dan minuman yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode tahun 2019-2023. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode *non probability sampling* dengan teknik sampling sensus. Sampel penelitian sebanyak 20 perusahaan. Teknik analisis data menggunakan regresi linier berganda dengan pendekatan data panel yang menggunakan alat *Eviews* 13.0. Hasil uji signifikansi parsial uji t pada penelitian ini adalah variabel nilai tukar dan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan, variabel inflasi dan suku bunga berpengaruh tidak signifikan terhadap harga saham. Hasil dari uji signifikansi simultan uji F menunjukkan bahwa variabel inflasi, nilai tukar, suku bunga dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : Harga Saham, Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, Ukuran Perusahaan

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF INFLATION, EXCHANGE RATE, INTEREST RATE AND COMPANY SIZE ON STOCK PRICES OF FOOD AND BEVERAGE INDUSTRY SUB SECTORS LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2019-2023

By

ERICA SARI

Investment is the investment of assets or funds belonging to a company or individual over a period of time with the aim of obtaining greater profits in the future. Investment has important roles such as protecting the value of money from inflation, as a source of additional income, helping to achieve financial goals, improving mental health and bringing individuals towards financial independence or financial freedom. Investment interest among Indonesians has increased in recent years, according to Indonesian Capital Market Statistics. The purpose of this study was to determine the effect of inflation, exchange rates, interest rates and company size on stock prices in the food and beverage industry sub-sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2019-2023. Sampling in this study used a non-probability sampling method with a census sampling technique. The research sample was 20 companies. The data analysis technique used multiple linear regression with a panel data approach using the EvIEWS 13.0 tool. The results of the partial significance test of the t-test in this study were that the exchange rate and company size variables had a significant effect on stock prices. Meanwhile, the inflation and interest rate variables had no significant effect on stock prices. The results of the simultaneous significance test F test showed that the inflation, exchange rate, interest rate and company size variables simultaneously had a significant effect on stock prices.

Keywords : Stock Prices, Inflation, Exchange Rate, Interest Rate, Company Size