

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the effect of financial ratios, interest rates and inflation on stock prices on food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018.

This research is a quantitative study using secondary data. The object of this study is the financial statements of food and beverage companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018. The sample of this research is 60 financial statements. In this study data were collected in a certain time series. The instrument test uses the classic assumption test that is normality test, multicollinearity test, autocorrelation test and heteroscedasticity test. Furthermore, hypothesis testing is done by multiple linear tests.

The results showed that (1) CR has no significant effect on stock prices. This is evidenced by the t-count smaller than t table ($-0.474 < 1.67$) and the significance value is greater than 0.05 ($0.638 > 0.05$). (2) ROE has a significant effect on stock prices. This is evidenced by the t-count greater than t table ($4.821 > 1.67$) and the significance value is less than 0.05 ($0.000 < 0.05$). (3) TATO has a significant effect on stock prices. This is evidenced by the t-count smaller than t table ($-3.502 < 1.67$) and the significance value is smaller than 0.05 ($0.001 < 0.05$). (4) DER has no significant effect on stock prices. This is evidenced by the t-count smaller than t table ($1.569 < 1.67$) and the significance value is greater than 0.05 ($0.123 > 0.05$). (5) EPS has a significant effect on stock prices. This is evidenced by the t-count greater than t table ($10.379 > 1.67$) and the significance value is smaller than 0.05 ($0.000 < 0.05$). Interest rates have no effect on stock prices. This is evidenced by the t-count smaller than t table ($-1.390 < 1.67$) and the significance value is greater than 0.05 ($0.171 > 0.05$). Inflation has no significant effect on stock prices. This is evidenced by t-count greater than t table ($1.362 < 1.67$) and significance value greater than 0.05 ($0.179 > 0.05$). (8) CR, ROE, TATO, DER, EPS, interest rates, inflation have a positive and significant effect simultaneously on stock price variables. This is evidenced by the significance of less than 0.05 ($0.000 < 0.05$) with a calculated F value greater than F table ($51.102 > 2.17$).

Keywords : CR, ROE, TATO, DER, EPS, Interest Rates, Inflation, Stock Prices.

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui untuk menganalisis pengaruh rasio keuangan, suku bunga dan inflasi terhadap harga saham pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Objek dari penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018. Sampel dari penelitian berjumlah 60 laporan keuangan. Pada penelitian ini data dikumpulkan menurut urutan waktu tertentu. Uji instrumen menggunakan uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas. Selanjutnya uji hipotesis di lakukan dengan uji linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) CR tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini dibuktikan dengan t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($-0,474 < 1,67$) dan nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 ($0,638 > 0,05$). (2) ROE berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini dibuktikan dengan t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} ($4,821 > 1,67$) dan nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 ($0,000 < 0,05$). (3) TATO berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini dibuktikan dengan t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($-3,502 < 1,67$) dan nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 ($0,001 < 0,05$). (4) DER tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini dibuktikan dengan t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($1,569 < 1,67$) dan nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 ($0,123 > 0,05$). (5) EPS berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini dibuktikan dengan t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} ($10,379 > 1,67$) dan nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 ($0,000 < 0,05$). Suku Bunga tidak berpengaruh terhadap harga saham. Hal ini dibuktikan dengan t_{hitung} lebih kecil dari t_{tabel} ($-1,390 < 1,67$) dan nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 ($0,171 > 0,05$). Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini dibuktikan dengan t_{hitung} lebih besar dari t_{tabel} ($1,362 < 1,67$) dan nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 ($0,179 > 0,05$). (8) CR, ROE, TATO, DER, EPS, suku bunga, inflasi berpengaruh secara bersama – sama positif dan signifikan terhadap variable harga saham. Hal ini dibuktikan dengan signifikansi lebih kecil dari 0,05 ($0,000 < 0,05$) dengan nilai F_{hitung} lebih besar dari F_{tabel} ($51,102 > 2,17$).

Kata Kunci : CR, ROE, TATO, DER, EPS, Suku Bunga, Inflasi, Harga Saham.