

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, TINGKAT SUKU BUNGA
DAN INFLASI TERHADAP *RETURN* SAHAM
(STUDI EMPIRIS PADA EMITEN SUB SEKTOR *FOOD AND
BEVERAGE*)**

SKRIPSI

**Oleh:
Amelia Destiyana
202110315117**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2025**

**PENGARUH LABA AKUNTANSI, TINGKAT SUKU BUNGA
DAN INFLASI TERHADAP *RETURN* SAHAM
(STUDI EMPIRIS PADA EMITEN SUB SEKTOR *FOOD AND
BEVERAGE*)**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Akuntansi**

**Oleh:
Amelia Destiyana
202110315117**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Laba Akuntansi, Tingkat Suku Bunga dan Inflasi Terhadap *Return Saham* (Studi Empiris pada Emiten Sub *Sektor Food and Beverage*)

Nama Mahasiswa : Amelia Destiyana

Nomor Pokok Mahasiswa : 202110315117

Program Studi/Fakultas : Akuntansi / Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 06 Februari 2025

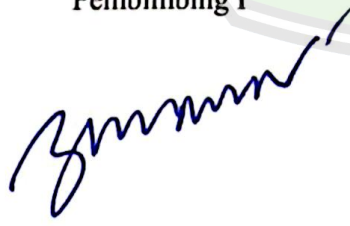


Jakarta, 30 Januari 2025

MENYETUJUI,

Pembimbing I

Pembimbing II


Dr. Sumarno. M., S.E., M.M
NIDN. 0302127003


Dr. Bambang Prayogo Ak., MBA., CA
NIDN. 0301056004

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Laba Akuntansi, Tingkat Suku Bunga dan Inflasi Terhadap *Return* Saham (Studi Empiris pada Emiten Sub Sektor Food and Beverage)

Nama Mahasiswa : Amelia Destiyana

Nomor Pokok Mahasiswa : 202110315117

Program Studi/Fakultas : Akuntansi / Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 06 Februari 2025

Jakarta, 13 Februari 2025

MENGESAHKAN

Ketua Penguji : Prof. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak
NIDN. 0318107101

Sekretaris Tim : Aloysius Harry Mukti, S.E., M.S.Ak., Ph.D
Penguji NIDN. 0304058305

Penguji : Dr. Sumarno M., S.E., M.M
NIDN. 0302127003

MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Akuntansi


Widi Winarso, S.E., M.M
NIDN. 0319067606

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Yayan Hendayana, S.E., M.M
NIDN. 0318087101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi yang berjudul "Pengaruh Laba Akuntansi, Tingkat Suku Bunga dan Inflasi Terhadap *Return* Saham (Studi Empiris pada Emiten Sub Sektor *Food and Beverage*)" ini merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan bahwa adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada pihak perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya

Jakarta, 13 Februari 2025
Yang membuat pernyataan,



Amelia Destiyana
202110315117

ABSTRAK

Amelia Destiyana. 202110315117. Pengaruh Laba Akuntansi, Tingkat Suku Bunga, dan Inflasi terhadap *Return* Saham pada Emiten Sub Sektor *Food and beverage* Periode 2019-2023.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh laba akuntansi, tingkat suku bunga dan inflasi terhadap *return* saham emiten *food and beverage* yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2019-2023. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan purposive sampling dengan kriteria yang ditetapkan, diperoleh 14 perusahaan selama 5 periode sehingga total sampel yang digunakan adalah 67 data. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif, dengan menggunakan alat bantu SPSS versi 25. Hasil dari penelitian ini bahwa secara parsial laba akuntansi dan tingkat suku bunga berpengaruh terhadap *return* saham, sedangkan inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: Laba Akuntansi, Tingkat Suku Bunga, Inflasi dan *Return* Saham

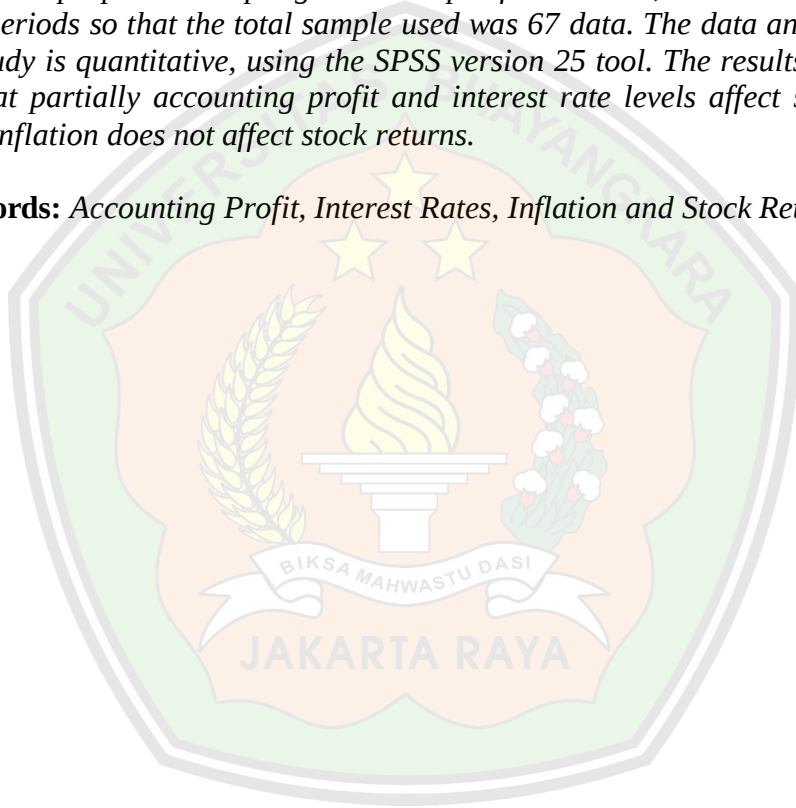


ABSTRACT

Amelia Destiyana. 202110315117. *The Effect of Accounting Profit, Interest Rate Level, and Inflation on Stock Returns in Food and beverage Sub-Sector Issuers for the 2019-2023 Period.*

This study aims to determine whether there is an effect of accounting profit, interest rate level and inflation on stock returns of food and beverage issuers listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2023 period. The sample selection in this study used purposive sampling with the specified criteria, obtained 14 companies for 5 periods so that the total sample used was 67 data. The data analysis used in this study is quantitative, using the SPSS version 25 tool. The results of this study are that partially accounting profit and interest rate levels affect stock returns, while inflation does not affect stock returns.

Keywords: Accounting Profit, Interest Rates, Inflation and Stock Returns



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, berkat rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Laba Akuntansi, Tingkat Suku Bunga dan Inflasi Terhadap *Return Saham* (Studi Empiris pada Emiten Sub Sektor *Food and Beverage*)”. Tujuan penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi syarat dalam menyelesaikan pendidikan Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Penyusunan penulisan skripsi ini tidak lepas dari dukungan serta bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Irjen Pol. (Purn) Dr. Drs. Bambang Karsono, S.H., M.M., Ph.D., D.Crim (HC) selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Bapak Dr. Yayan Hendayana, S.E., M.M. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Bapak Widi Winarso, S.E., M.M. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Bapak Dr. Sumarno M, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah membantu dan mengarahkan penulis dalam penyusunan proposal skripsi.
5. Bapak Dr. Bambang Prayogo, Ak., MBA., CA Selaku Dosen Pembimbing II yang telah membantu mengarahkan penulis dalam penyusunan proposal skripsi.
6. Bapak Dr. Cris Kuntadi, S.E., Akt., M.M., M.Si., SAS., CA., CPMA selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membantu selama perkuliahan.

7. Papah dan mama tercinta, Heri Hendrayana dan Sutami dua orang yang sangat berjasa dalam hidup penulis. Terimakasih atas doa, cinta, kepercayaan dan segala bentuk yang telah diberikan, sehingga penulis merasa terdukung di segala pilihan dan keputusan yang diambil oleh penulis, serta tanpa lelah mendengar keluh kesah penulis hingga di titik ini. Semoga Allah SWT memberikan keberkahan di dunia serta tempat terbaik di akhirat kelak, karena telah menjadi figure orang tua terbaik bagi penulis.
8. Kepada diri sendiri, yang telah bertahan hingga saat ini. Terimakasih karena telah mampu berjuang dan bertahan sejauh ini. Mampu mengendalikan diri dari berbagai tekanan diluar keadaan dan tidak memutuskan untuk menyerah sesulit apapun. Terimakasih sudah dapat bertahan dan mampu menyelesaikan studi ini dengan tepat waktu. Terimakasih sudah menjadi manusia yang selalu mau berusaha dan tidak lelah mencoba. Berbahagialah selalu apapun kekurangan dan kelebihanmu mari tetap berjuang untuk kedepan

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan proposal skripsi ini, saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan. Penulis berharap proposal skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk berbagai pihak.

Jakarta, 13 Februari 2025

Amelia Destiyana

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR RUMUS	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	10
1.4.2 Manfaat Praktis	10
1.5 Sistematika Penulisan Tugas Akhir	11
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	13
2.1 Telaah Teoritis.....	13
2.1.1 <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal)	13
2.1.2 Laba Akuntansi	14
2.1.3 Suku Bunga.....	17
2.1.4 Inflasi.....	18
2.1.5 <i>Return Saham</i>	20
2.2 Telaah Empiris.....	22
2.3 Kerangka Konseptual.....	31
2.4 Hipotesis.....	31
2.4.1 Pengaruh Laba Akuntansi terhadap <i>Return Saham</i>	31
2.4.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i>	33

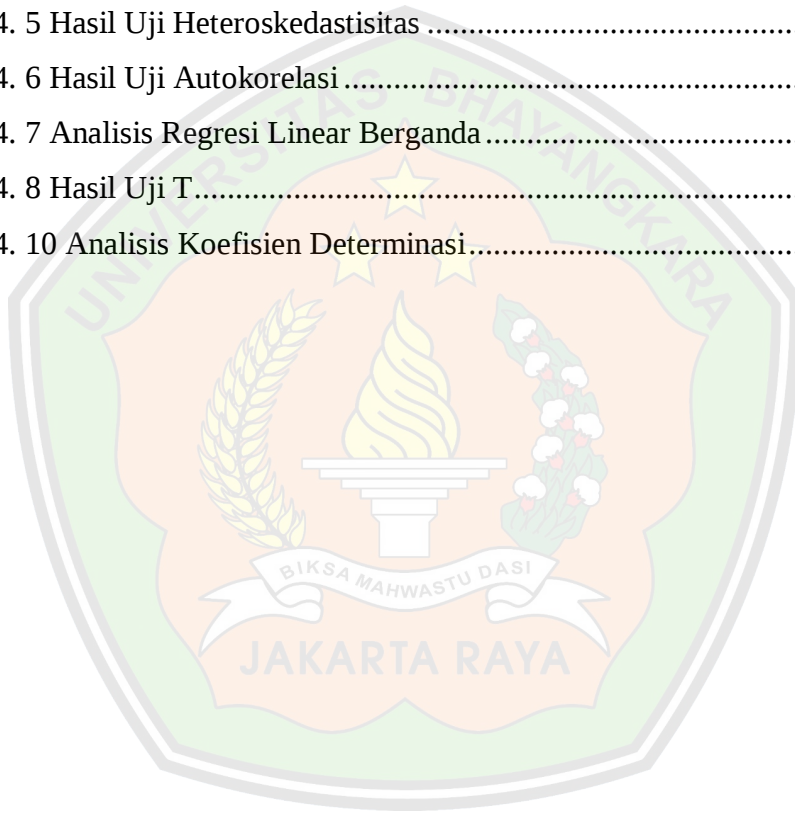
2.4.3	Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i>	34
BAB III METODE PENELITIAN		36
3.1	Desain Penelitian	36
3.2	Populasi dan Sampel	37
3.2.1	Populasi	37
3.2.2	Sampel	37
3.3	Jenis dan Sumber Data	38
3.3.1	Jenis Data	38
3.3.2	Sumber Data	38
3.4	Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukurannya	39
3.4.1	Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>)	39
3.4.2	Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>)	39
3.5	Metode Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	40
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	41
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	41
3.5.3	Analisis Regresi Linear Berganda	43
3.5.4	Uji Hipotesis	44
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		46
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	46
4.2	Deskriptif Data	47
4.3	Pengujian Asumsi Klasik	49
4.3.1	Uji Normalitas Data	49
4.3.2	Uji Multikolinearitas	50
4.3.3	Uji Heteroskedastisitas	52
4.3.4	Uji Autokorelasi	53
4.4	Analisis Regresi Linier Berganda	54
4.5	Hasil Pengujian Hipotesis	56
4.5.1	Uji Parsial (Uji t)	56
4.5.2	Koefisien Determinasi (R^2)	58
4.6	Pembahasan Hasil Penelitian	59
4.6.1	Pengaruh Laba Akuntansi terhadap <i>Return Saham</i>	59
4.6.2	Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap <i>Return Saham</i>	60
4.6.3	Pengaruh Inflasi terhadap <i>Return Saham</i>	61

BAB V PENUTUP.....	62
5.1 Kesimpulan.....	62
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	63
5.1 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA.....	65



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian.....	37
Tabel 4. 1 Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian.....	47
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas	50
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	51
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4. 7 Analisis Regresi Linear Berganda	55
Tabel 4. 8 Hasil Uji T.....	57
Tabel 4. 10 Analisis Koefisien Determinasi.....	59



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	31
-------------------------------------	----



DAFTAR RUMUS

Rumus <i>Return</i> Realisasi	39
Rumus Laba Akuntansi	40
Rumus Analisis Regresi Linear Berganda	43



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Uji Plagiarisme Skripsi
Lampiran 2	Uji Referensi Skripsi
Lampiran 3	Data Populasi Penelitian
Lampiran 4	Data Sampel Penelitian
Lampiran 5	Data Laba Akuntansi Perusahaan Periode 2019-2023
Lampiran 6	Data Suku Bunga Indonesia Periode 2019-2023
Lampiran 7	Perhitungan Suku Bunga Bank Indonesia Periode 2019-2023
Lampiran 8	Data Inflasi Badan Pusat Statistik Periode 2019-2023
Lampiran 9	Perhitungan <i>Return</i> Saham Perusahaan Periode 2019-2023
Lampiran 10	Tabulasi Data Periode 2019-2023
Lampiran 11	Output Olah Data SPSS V25
Lampiran 12	Tabel Uji T
Lampiran 13	Tabel Uji F
Lampiran 14	Buku Bimbingan Skripsi
Lampiran 15	Daftar Riwayat Hidup