

## ABSTRAK

### PENGARUH FAKTOR EKONOMI MAKRO TERHADAP RETURN SAHAM PADA SAHAM-SAHAM INDUSTRI NON KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2016

Oleh:

**MERINDA PUTRI**

Ekspektasi seorang investor terhadap investasinya adalah dengan memperoleh tingkat *return* (pengembalian) sebanyak-banyaknya dengan risiko tertentu. *Return* tersebut dapat juga berupa *capital gain* ataupun berupa *dividen* untuk suatu investasi pada saham dengan pendapatan bunga, berupa investasi dalam bentuk surat hutang. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah faktor ekonomi makro berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada saham-saham Industri non keuangan yang listing di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2012-2016.

Penentuan sampel dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan *metode slovin* dan memperoleh 61 perusahaan yang memenuhi kriteria pengambilan sampel dalam penelitian ini, total pengamatan berjumlah 217 data. Metode analisis data yang digunakan adalah Regresi Linier Berganda dengan menggunakan aplikasi SPSS 23.00.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan secara parsial atau individu tidak terdapat inflasi dan Nilai tukar tidak berpengaruh terhadap *return* saham pada industri non keuangan yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2016. Tingkat suku bunga dan GDP berpengaruh terhadap *return* saham pada industri non keuangan yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2014-2016

**Kata Kunci:** Inflasi, Tingkat suku bunga, Nilai tukar, GDP, *return* saham

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF THE MACRO ECONOMIC FACTORS AGAINST SHARE RETURN IN SHARES OF NON FINANCIAL INDUSTRY REGISTERED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE YEAR 2014-2016**

**By:**

**MERINDA PUTRI**

*An investor's expectation of his investment is to get the return rate as much as possible with certain risks. The return can also be capital gains or in the form of dividends for an investment in shares with interest income, in the form of investments in the form of debt securities. This study aims to determine whether the macroeconomic factors significantly affect the stock returns on non-financial industry shares listing in Indonesia Stock Exchange (IDX) Year 2012-2016.*

*Determination of sample in this research is by using slovin method and get 61 companies that meet the criteria of sampling in this study, total observation amounted to 217 data. Data analysis method used is Multiple Linear Regression using SPSS 23.00 application.*

*Based on the results of research indicate partially or individually there is no inflation and exchange rate does not affect the stock returns on non-financial industry listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) Year 2014-2016. Interest rates and GDP affect the stock returns on non-financial industries listed in Indonesia Stock Exchange (BEI) Year 2014-2016*

**Keywords :** Inflation, Interest Rate, Exchange Rate, GDP, Stock Return