

**ANALISIS PENGARUH KONDISI EKONOMI TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN ANEKA INDUSTRI
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016-2018**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen – Strata 1



Disusun Oleh:

Nama : Ani Suryani

Nim : 041401503125019

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2020

**ANALISIS PENGARUH KONDISI EKONOMI TERHADAP
RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN ANEKA INDUSTRI
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016-2018**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1



Disusun Oleh:

Nama : Ani Suryani

Nim : 041401503125019

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

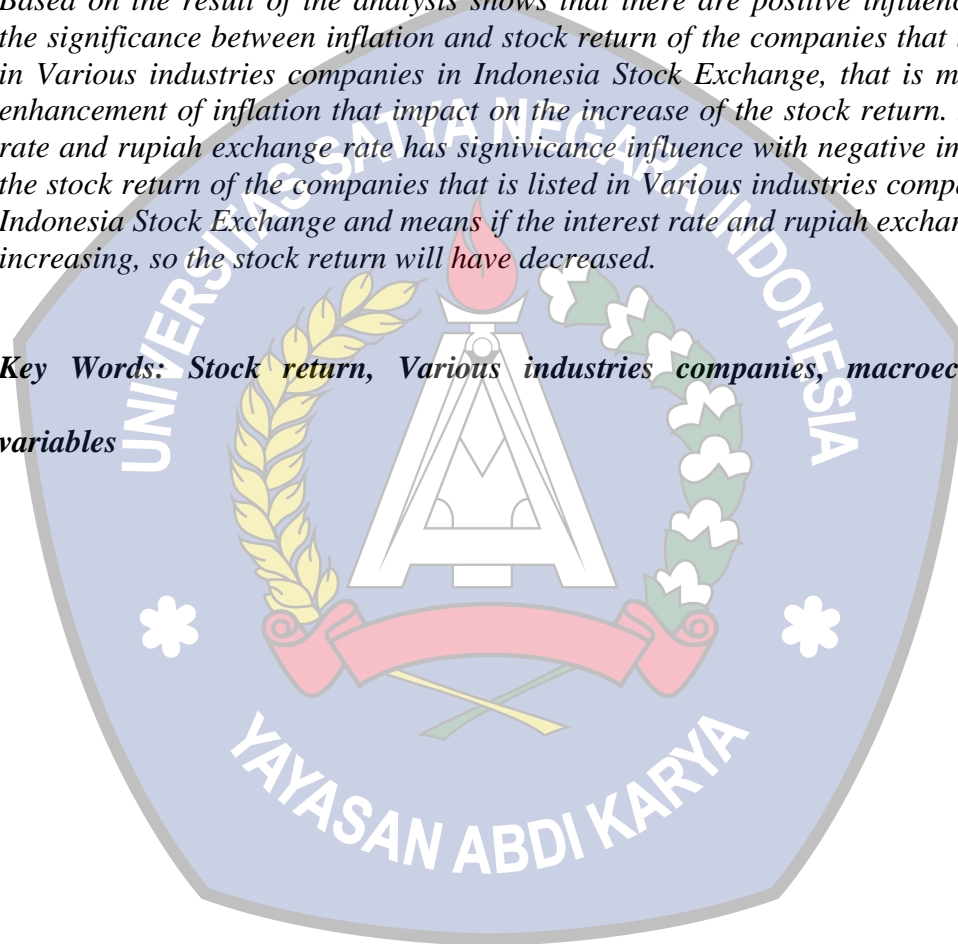
JAKARTA

2020

ABSTRACT

The purpose of this study is to determine the influence of macroeconomic variables on stock return Various industries companies index in Indonesia Stock Exchange. This study uses the sample of the company listed in Various industries companies Index on Indonesia Stock Exchange between 2016-2018 with saturated sample technique. The technic that use is multiple linear regression. Metode Based on the result of the analysis shows that there are positive influenced and the significance between inflation and stock return of the companies that is listed in Various industries companies in Indonesia Stock Exchange, that is mean the enhancement of inflation that impact on the increase of the stock return. Interest rate and rupiah exchange rate has signivicance influence with negative impact to the stock return of the companies that is listed in Various industries companies in Indonesia Stock Exchange and means if the interest rate and rupiah exchange rate increasing, so the stock return will have decreased.

Key Words: *Stock return, Various industries companies, macroeconomic variables*



ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah mengetahui pengaruh variabel-variabel ekonomi makro pada return saham perusahaan Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan yang termasuk dalam indeks Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia sebanyak tiga periode dari tahun 2016-2018 sebagai sampel. Metode analisis yang digunakan adalah metode analisis regresi linear berganda. Berdasarkan hasil analisis ditemukan bahwa terdapat pengaruh positif antara inflasi dan return saham perusahaan yang termasuk dalam indeks Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia. Temuan tersebut berarti peningkatan inflasi berdampak pada meningkatnya return saham. Variabel tingkat suku bunga dan nilai tukar rupiah memiliki pengaruh dengan arah negatif pada return saham perusahaan yang termasuk Indeks Aneka Industri. Hal tersebut menunjukkan jika tingkat suku bunga dan nilai tukar rupiah meningkat maka return saham akan menurun. Sesuai dengan hasil penelitian ini, untuk dapat memaksimalkan return yang akan diperoleh dari investasi saham, penting bagi investor untuk memperhatikan tingkat inflasi, nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, dan tingkat suku bunga BI karena ketiga faktor tersebut terbukti mempengaruhi return saham.

Kata kunci: return saham, Aneka Industri, variabel ekonomi makro.