

ABSTRACT

SYLVIA WIJAYA

1501010056

THE EFFECT OF MICROECONOMIC AND MACROECONOMIC VARIABLES ON STOCK RETURN IN AGRICULTURAL COMPANIES LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE

(xv + 77 pages; 4 figures; 13 tables; 4 appendices)

The main purpose of this study is to analyze the effect between microeconomic variables on stock return and to analyze the effect between macroeconomic variables on stock return in agricultural companies that are listed on Indonesia Stock Exchange (IDX). The proxy for microeconomic variables are ROE, DER, and EPS. Furthermore, the proxy for macroeconomic variables are inflation, exchange rate, and BI rate.

The type of data used in this research is quantitative data sourced from the official website of Indonesia Stock Exchange (IDX), Bank Indonesia (BI), and *Badan Pusat Statistik (BPS)*. The number of samples used in this research is collected from seven agricultural companies within the period of year 2014-2018. The data analysis technique employed is the multiple linear regression analysis. The results of this research prove that ROE and inflation has a positive and significant effect towards stock return. Meanwhile, DER, EPS, exchange rate, and BI rate are proven to have no significant effect on stock return.

Keywords: Stock return, Microeconomic, Macroeconomic, Return on Equity, Debt to Equity, Earnings per Share, Inflation, Exchange Rate, BI Rate

References: 48

ABSTRAK

SYLVIA WIJAYA

1501010056

PENGARUH VARIABEL MIKROEKONOMI DAN MAKROEKONOMI TERHADAP PENGEMBALIAN SAHAM PADA PERUSAHAAN PERTANIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

(xv + 77 halaman; 4 figur; 13 tabel; 4 lampiran)

Tujuan utama dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh antara variabel mikroekonomi terhadap pengembalian saham dan untuk menganalisis pengaruh antara variabel makroekonomi terhadap pengembalian saham pada perusahaan pertanian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Proksi untuk variabel mikroekonomi adalah ROE, DER, dan EPS. Selanjutnya, proksi untuk variabel makroekonomi adalah inflasi, nilai tukar, dan suku bunga BI.

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif yang bersumber dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI), Bank Indonesia (BI), dan Badan Pusat Statistik (BPS). Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini dikumpulkan dari tujuh perusahaan sektor pertanian dalam periode tahun 2014-2018. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa ROE dan inflasi memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap pengembalian saham. Sementara itu, DER, EPS, nilai tukar, dan BI rate terbukti tidak berpengaruh signifikan terhadap pengembalian saham.

Kata kunci: Pengembalian Saham, Ekonomi Mikro, Ekonomi Makro, ROE, DER, EPS, Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga BI

Referensi: 48