

ABSTRACT

Consumer goods industry is one of the engine of Indonesia economy, it because the industry can reflect Indonesian spending power & demographic advantages with most of the population are young work force. As the industry significantly to the economy, this sector can't be separated from the influence of Macroeconomics in running its business. Instability of inflation rate, GDP growth and stock market condition could interfere with companies efforts in this industry to achieve its targets. The purpose of this study examines the effect of macroeconomic variables: Inflation rate, GDP growth and Stock Market Return to Public Consumer Goods Companies Stock Return during the period 2008 – 2015.

The method used in this research is using multiple linear regression. Data obtained from Bank Indonesia, the Indonesia Central Bureau of Statistics and Indonesia Stock Exchange. Sampling using purposive sampling method and the data collected by the recording techniques.

This research showed partially inflation rate and GDP does not affect significant to the public consumer goods companies stock return during the period 2008-2015. While stock market return partially affect.

Then simultaneously the inflation rate, GDP growth and stock market return have a significant effect on the public consumer goods companies stock return during the period 2008-2015.

Keywords: Inflation Rate, GDP, Stock Market Return, IHSG, Consumer Goods, Stock Return.

ABSTRAKSI

Industri barang konsumsi merupakan salah satu motor perekonomian Indonesia, hal ini dikarenakan industri ini merefleksikan daya beli konsumen & keunggulan demografi masyarakat Indonesia yang didominasi populasi angkatan kerja muda. Sebagai industri yang signifikan terhadap perekonomian, sektor ini tak lepas dari pengaruh makro ekonomi dalam menjalankan usahanya. Ketidakstabilan tingkat inflasi, pertumbuhan pendapatan domestik bruto dan kondisi pasar saham dapat mengganggu upaya perusahaan – perusahaan di industri ini untuk mencapainya. Tujuan dari penelitian ini mengkaji mengenai pengaruh variabel makro ekonomi : tingkat inflasi, pertumbuhan PDB dan tingkat keuntungan pasar (IHSG). Terhadap tingkat keuntungan (*return*) saham perusahaan sektor barang konsumsi *go public* selama periode 2008 – 2015.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan regresi linear berganda. Data diperoleh dari Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik dan Bursa Efek Indonesia. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan data dikumpulkan dengan teknik mencatat.

Hasil penelitian menunjukkan secara parsial Tingkat Inflasi dan PDB tidak mempengaruhi tingkat keuntungan (*return*) saham perusahaan sektor barang konsumsi *go public* selama periode 2008 – 2015. Namun *return* pasar berpengaruh signifikan.

Kemudian secara simultan tingkat inflasi, pertumbuhan PDB dan *return* pasar berpengaruh signifikan terhadap tingkat keuntungan (*return*) saham perusahaan sektor barang konsumsi *go public* selama periode 2008 – 2015.

Kata Kunci : Tingkat Inflasi, PDB, Tingkat Keuntungan Pasar Saham, IHSG, Barang Konsumsi, *Return* Saham.