

## ABSTRAK

Tujuan utama seorang investor melakukan investasi saham adalah untuk memperoleh keuntungan/pengembalian/*return*. Tingkat *return* saham selalu mengalami perubahan pada periode waktu tertentu, dan investor perlu memperhatikan setiap pergerakannya agar mendapatkan keuntungan yang maksimal. Pergerakan *return* saham dipengaruhi oleh banyak faktor, dan salah satu faktornya yaitu keadaan makro ekonomi yang dapat mempengaruhi perusahaan dari luar atau secara eksternal. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh perubahan variabel makro ekonomi (PDB, inflasi, suku bunga, nilai tukar, tingkat pengangguran, harga minyak dunia, dan uang beredar) terhadap *return* saham perusahaan sektor konsumen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021 baik secara simultan maupun parsial. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, dengan jumlah 41 perusahaan yang masuk kedalam sektor konsumen periode 2017 – 2021. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan teknik analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel PDB, inflasi, suku bunga, nilai tukar, tingkat pengangguran, harga minyak dunia dan uang beredar berpengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan sektor konsumen. Dengan hasil uji determinasi sebesar 10,81%. Jika dilihat pengaruhnya secara parsial, hanya variabel PDB yang memiliki pengaruh positif terhadap *return* saham sedangkan variabel lain inflasi, suku bunga, nilai tukar, tingkat pengangguran, harga minyak dunia dan uang beredar memiliki pengaruh yang negatif terhadap *return* saham perusahaan sektor konsumen. Uji signifikansi (uji-t) hanya variabel inflasi dan nilai tukar saja yang memiliki pengaruh signifikan terhadap *return* saham. Sehingga kesimpulan dalam penelitian ini yaitu, pada perusahaan sektor konsumen variabel makro ekonomi memiliki pengaruh terhadap *return* sahamnya namun kontribusi pengaruhnya tidak terlalu besar yaitu hanya 10,81% sisanya dipengaruhi oleh faktor lain. Variabel makro ekonomi yang perlu diperhatikan oleh investor yaitu inflasi dan nilai tukar karena berdasarkan hasil pengujian kedua variabel tersebut memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham perusahaan sektor konsumen.

Kata Kunci : PDB, Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, Tingkat Pengangguran, Harga Minyak Dunia, Uang Beredar, *Return* Saham, Kuantitatif.