

ABSTRAK

Basri, Muh Hasan. Judul: “Pengaruh Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga BI, Dan Nilai Tukar Terhadap Pergerakan Harga Saham Perbankan (Study Pada Perusahaan Yang Listing Di BEI tahun 2007-2011)

Pembimbing: Drs. Agus Sucipto, MM.

Kata kunci: inflasi, suku bunga, nilai tukar, harga saham perbankan,

Pengaruh variable makro sangatlah penting terhadap perekonomian yang sedang berkembang, seperti pada negara indonesia ini. Inflasi, suku bunga dan nilai tukar adalah variable makro yang dapat menjadi penopang bagaimana perekonomian berjalan, salah satunya berpengaruh terhadap harga saham perusahaan yang ada di indonesia. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh tingkat inflasi, tingkat suku bunga dan nilai tukar terhadap pergerakan harga saham perbankan periode 2007-2009 baik secara simultan maupun parsial.

Pengambilan sample pada penelitian ini dilakukan dengan *purposive sampling*, dan pengujian ini dilakukan dengan menggunakan analisis regresi linier berganda yang sebelumnya telah di lakukan uji asumsi klasik yang meliputi: uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heterokedastisitas, uji autokorelasi dan uji linieritas.

Hasil penelitian ini berdasarkan uji F, di dapat nilai Fhitung 98,543 dengan tingkat signifikansi 0,000 kurang dari nilai α 5%, dan secara parsial dengan uji T diperoleh Thitung untuk variable Inflasi -10,258, dengan nilai signifikansi 0,000 untuk variable suku bunga -0,309, dengan nilai signifikansi 0,000 dan untuk nilai tukar 3,792. dengan nilai signifikansi 0,759. Hasil tersebut membuktikan secara simultan variable bebas berpengaruh signifikan terhadap pergerakan harga saham perbankan. Dan secara parsial variable yang tidak berpengaruh adalah nilai tukar. Dengan koefisien determinasi (R^2) didapat hasil 0,893 atau 89,3% mampu menjelaskan, sedangkan yang 10,7% di pengaruhi variable lain.