

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis pengaruh variabel-variabel makro ekonomi terhadap harga saham PT Bank Mandiri Tbk. Variabel-variabel makro yang digunakan dalam penelitian ini adalah inflasi, tingkat suku bunga SBI dan kurs *dollar* AS. Tujuan dilakukannya penelitian ini untuk mengetahui pengaruh masing-masing variabel bebas yang digunakan serta variabel bebas mana yang paling berpengaruh terhadap harga saham PT Bank Mandiri Tbk. selama periode tahun 2005 – 2009.

Dalam melakukan analisis, peneliti menggunakan model persamaan regresi linier berganda dengan tujuan untuk melihat pengaruh antar variabel-variabel bebas yang digunakan terhadap variabel terikatnya, dengan pengujian hipotesis baik secara simultan maupun secara parsial.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan terdapat pengaruh tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI dan kurs *dollar* AS terhadap harga saham PT Bank Mandiri Tbk. dengan α sebesar 5%. Hasil penelitian ini juga menunjukkan secara parsial terdapat pengaruh tingkat suku bunga SBI dan kurs *dollar* AS terhadap harga saham PT Bank Mandiri Tbk. sedangkan tingkat inflasi tidak berpengaruh secara parsial terhadap harga saham PT Bank Mandiri Tbk.

Kata-kata Kunci : variabel makro ekonomi, inflasi, tingkat suku bunga SBI dan kurs *dollar* AS dan harga saham PT Bank Mandiri Tbk.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA