

ABSTRAKSI

Gunawan Suryanegara. NIM 2003.11.271. Pengaruh Perubahan Kurs Rp/US\$, Inflasi, Suku Bunga SBI, dan ROE Terhadap Perubahan Harga Saham Bank BNI, BCA dan Danamon pada Periode September 2000 - Juni 2009 di Bursa Efek Indonesia di bawah bimbingan Supto Djumono, SE, MM

Pasar modal yang ada di Indonesia merupakan pasar yang sedang berkembang (*emerging market*) yang dalam perkembangannya sangat rentan terhadap faktor makroekonomi maupun mikroekonomi, hal ini tercermin pada fluktuasi harga saham di pasar modal.

Pengumpulan dana dapat dilakukan melalui tabungan pihak lain maupun penawaran saham di pasar modal. Berkaitan dengan hal tersebut, penelitian ini mempunyai tujuan untuk mengetahui apakah faktor makro (kurs Rp/US \$, inflasi, dan suku bunga SBI) dan faktor mikro (*Return on Equity* - ROE) mempunyai pengaruh terhadap harga saham bank dan seberapa besar pengaruhnya.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini meliputi antara lain pengumpulan data, menentukan populasi dan sampel, operasionalisasi variabel, teknik analisis dan pengolahan data. Data yang dikumpulkan dalam penelitian ini berupa data sekunder yang diperoleh melalui www.datastatistik-indonesia.com, <http://www.bi.go.id>, www.bps.go.id, www.jsx.co.id dan berbagai literatur. Sedangkan populasi dalam penelitian ini adalah semua bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), dan penentuan sampel secara purposive sampling

Hasil analisis regresi menunjukkan bahwa, dari enam variabel independen (perubahan kurs, inflasi, SBI, ROE) ada dua variabel yang berpengaruh pada taraf nyata 5% yaitu kurs dan inflasi yang berpengaruh negatif terhadap perubahan harga saham dengan dengan $R^2_{Adj} = 11,7\%$.

(Kata Kunci: Saham, Fundamental, Makroekonomi)