

ABSTRAK

Najibullah Wicaksana Wahyabyantara, Nomor Induk Mahasiswa 152150090, Jurusan Ilmu Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul Penelitian **“Pengaruh Makro Ekonomi Terhadap Harga Saham Dengan ROA Sebagai Variabel Intervening Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2017”**. Dosen pembimbing satu (1) Sadeli, dosen pembimbing dua (2) Adi Soeprapto.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh makro ekonomi terhadap harga saham dengan ROA sebagai variabel *intervening*. Penelitian ini menggunakan jenis penelitian *explanatory research*. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan pertambangan yang terdaftar di BEI tahun 2013 sampai dengan 2017 yang berjumlah 41 perusahaan dan setelah diseleksi melalui kriteria yang telah ditentukan peneliti, maka ditemukan jumlah sampel sebanyak 10 perusahaan. Teknik analisis adalah analisis jalur menggunakan metode *Structural Equation Modeling* (SEM) dengan *Partial Least Square* (PLS).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (a) Nilai tukar kurs dollar berpengaruh secara signifikan terhadap ROA, (b) Inflasi berpengaruh secara tidak signifikan terhadap ROA, (c) Tingkat suku bunga berpengaruh secara signifikan terhadap ROA, (d) Nilai tukar kurs dollar berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham perusahaan pertambangan, (e) Inflasi berpengaruh secara tidak signifikan terhadap harga saham perusahaan pertambangan, (f) Tingkat suku bunga berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham perusahaan pertambangan, (g) ROA berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham perusahaan pertambangan, (h) Nilai tukar kurs dollar berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham melalui ROA sebagai variabel *intervening*, (i) Inflasi berpengaruh secara tidak signifikan terhadap harga saham melalui ROA sebagai variabel *intervening*, dan (j) Tingkat suku bunga berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham melalui ROA sebagai variabel *intervening*.

Berdasarkan hasil penelitian, perusahaan diharapkan dapat mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham perusahaan sektor pertambangan, sekaligus mengembangkan kebijakan keuangan bagi perusahaan untuk menjaga stabilitas mendapatkan profitabilitas dan menjadi minat bagi para investor untuk menginvestasikan dananya kepada perusahaan.

Kata kunci : *Nilai tukar kurs dollar, Inflasi, Tingkat suku bunga, Harga saham, Return on Asset.*