

ABSTRAKSI

Hendri Cahya Nugraha, Nomor Mahasiswa 152090030, Jurusan Program Studi Ilmu Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul Penelitian Pengaruh Variabel Mikro dan Makro Ekonomi Terhadap Harga Saham (*Studi Pada Perusahaan Transportasi yang Go Public di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2012*). Dosen Pembimbing Sadeli, M.Si dan Hastho Joko NU, M.Si

Investasi saham merupakan salah satu jenis investasi yang sangat menjanjikan namun dibutuhkan analisis mendalam sebelum melakukan kegiatan investasi, dikarenakan dalam investasi saham memiliki risiko yang cukup tinggi bila dibandingkan dengan jenis investasi lainnya. Dengan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham suatu perusahaan investor dapat meminimalisir kegagalan dalam berinvestasi dibidang saham.

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah, adakah pengaruh variabel mikro (EPS, PER, ROA dan DER) dan variabel makro (Tingkat Suku Bunga dan Valuta Asing) secara *simultan* dan *parsial* terhadap harga saham.

Penelitian ini menggunakan tipe *eksplanatif*. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan 24 perusahaan Transportasi yang terdaftar di BEI (*Bursa Efek Indonesia*) selama tahun 2008-2012. Metode pengambilan sampel dengan *purposive sampling*. Teknik analisis dalam penelitian ini menggunakan *statistik deskriptif dan statistik inferensial*. Alat analisis menggunakan *regresi linier berganda*.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa secara *simultan* variabel mikro (EPS, PER, ROA dan DER) dan variabel makro (Tingkat Suku Bunga dan Valuta Asing) berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hal ini terlihat dari hasil $F_{hitung} (9,107) > F_{tabel} (2,318)$ dengan nilai *probability* $0,000 < 0,05$. Sedangkan secara *parsial*, variabel EPS berpengaruh terhadap harga saham, hal ini terlihat dari hasil $t_{hitung} (5,377) > t_{tabel} (2,015)$ dengan nilai *probability value* kurang dari nilai signifikasi yaitu, $0,000 < 0,05$, variabel PER berpengaruh secara *parsial* terhadap harga saham, hal ini terlihat dari hasil $t_{hitung} (2,624) >$ dari $t_{tabel} (2,015)$ dengan nilai *probability value* kurang dari nilai signifikasi yaitu, $0,012 < 0,05$, variabel ROA berpengaruh terhadap harga saham, hal ini terlihat dari hasil $t_{hitung} (3,480) > t_{tabel} (2,015)$ dengan nilai *probability value* kurang dari nilai signifikasi yaitu, $0,01 < 0,05$, variabel DER tidak berpengaruh secara *parsial* terhadap harga saham, hal ini terlihat dari hasil $t_{hitung} (-1,330)$ terletak diantara $-2,015 \leq t_{hitung} \leq 2,015$ dengan nilai *probability value* lebih dari nilai signifikasi yaitu, $0,191 > 0,05$, variabel Tingkat Suku Bunga tidak berpengaruh terhadap harga saham, hal ini terlihat dari hasil $t_{hitung} (0,292) > t_{tabel} (2,015)$ dengan nilai *probability value* lebih dari nilai signifikasi yaitu, $0,772 > 0,05$, variabel Valuta Asing berpengaruh secara *parsial* terhadap harga saham, hal ini terlihat dari hasil $t_{hitung} (-2,292) <$ dari $t_{tabel} (2,015)$ dengan nilai *probability value* kurang dari nilai signifikasi yaitu, $0,038 < 0,05$.

Penelitian ini berkesimpulan bahwa secara *simultan* variabel mikro (EPS, PER, ROA dan DER) dan variabel makro (Tingkat Suku Bunga dan Valuta Asing) berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara *parsial* hanya variabel EPS, PER, ROA dan Valuta Asing yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Sedangkan DER dan Tingkat Suku Bunga tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Penulis menyarankan kepada pihak perusahaan yang tergabung dalam perusahaan Transportasi untuk melihat faktor mikro dan makro ekonomi agar dapat mempertahankan profitabilitas perusahaan dan menjaga kestabilan indikator-indikator yang bisa mempengaruhi harga saham sehingga investor/ calon investor tetap tertarik untuk berinvestasi pada saham-saham perusahaan yang tergabung dalam perusahaan transportasi.