

## ABSTRAK

**Aryani Fajri (1188020030): “Analisis Pengaruh Variabel Ekonomi Makro Terhadap Harga Saham (Studi Pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)”.**

Terjadinya fluktuasi harga saham di pasar modal dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, salah satunya yaitu faktor ekonomi makro. Namun berdasarkan fenomena yang terjadi terdapat ketidak konsistenan pengaruh arah pergerakan naik turunnya variabel ekonomi makro yaitu Inflasi, Suku Bunga, Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia terhadap arah pergerakan naik turunnya rata-rata harga saham tahunan pada perusahaan sektor transportasi dan logistik periode 2017-2021, maka hal ini perlu diteliti lebih dalam. Selain itu terdapat juga perbedaan hasil penelitian terdahulu mengenai pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai tukar, Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia terhadap harga saham, sehingga perlu diuji ulang kebenarannya.

Maka dari itu, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh variabel ekonomi makro terhadap harga saham pada perusahaan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021. Variabel ekonomi makro yang digunakan di dalam penelitian ini yaitu Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia.

Metode penelitian yang digunakan di dalam penelitian ini yaitu metode penelitian deskriptif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan data yang bersumber dari data sekunder yang berupa data panel. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan Analisis Statistik Deskriptif untuk menjelaskan dan menggambarkan mengenai inflasi, suku bunga, nilai tukar, harga emas dunia, harga minyak dunia, dan harga saham perusahaan sampel, serta Analisis Statistik Inferensial dengan melakukan Regresi Data panel, Pengujian Hipotesis (Uji t dan Uji F), dan Uji Koefisien Determinasi. Pengolahan data dalam penelitian ini menggunakan program *software Eviews 12*.

Berdasarkan hasil penelitian menggunakan Uji-t didapatkan bahwa secara parsial Inflasi dan Nilai Tukar berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham, sedangkan Suku Bunga, Harga Emas Dunia dan Harga Minyak dunia secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Selanjutnya berdasarkan hasil penelitian menggunakan Uji-F didapatkan bahwa secara simultan Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham perusahaan sektor transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021. Berdasarkan hasil analisis koefisien determinasi ( $R^2$ ) diperoleh nilai *R-square* ( $R^2$ ) sebesar 0,055494. Hal ini berarti variabel independen mampu menjelaskan variabel dependen sebesar 5,55%, sedangkan sisanya sebesar 94,45% dijelaskan oleh faktor lain yang tidak termasuk dalam model.

**Kata Kunci: Ekonomi Makro, Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, Harga Emas Dunia, Harga Minyak Dunia, Harga Saham**