

Abstract: This study aims to examine empirically the effect of macroeconomic variables, namely: the rate of inflation, interest rate of Bank Indonesia certificates, foreign exchange, and trading volume on the index of banking shares in Indonesia Stock Exchange. The analysis technique used is multiple regression. The results found that only the exchange rates significantly affect the price index of banking shares while the rate of inflation, the SBI rate and trading volume has no effect on the index of banking shares in Indonesia Stock Exchange. This study uses only four macroeconomic variables, so that further research needs to find other macroeconomic variables are supposed to influence the index of banking shares in Indonesia Stock Exchange.

Keywords: inflation, interest rate of Bank Indonesia certificates, foreign exchange, and trading volume, stock index bank

Abstrak: Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh variabel makroekonomi, yaitu: tingkat inflasi, suku bunga sertifikat Bank Indonesia, valuta asing, dan volume perdagangan pada indeks saham perbankan di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda. Hasilnya ditemukan bahwa hanya nilai tukar secara signifikan mempengaruhi indeks harga saham perbankan, sementara tingkat inflasi, suku bunga SBI dan volume perdagangan tidak berpengaruh pada indeks saham perbankan di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini hanya menggunakan empat variabel ekonomi makro, sehingga penelitian lebih lanjut perlu menemukan variabel makroekonomi lainnya seharusnya mempengaruhi indeks saham perbankan di Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci: tingkat inflasi, suku bunga sertifikat Bank Indonesia, valuta asing, dan volume perdagangan, indeks saham bank