

ABSTRAK

Skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Variabel Makroekonomi Dan Kinerja Keuangan Terhadap *Return* Saham PT. Bank Mandiri Persero Tbk Tahun 2016-2023” ini ditulis oleh Binti Koniah NIM. 126406202102, pembimbing Dr. Muhammad Aswad, M.A.

Penelitian ini didasarkan pada fenomena analisis *return* saham yang dilakukan investor sebelum berinvestasi. Dalam melakukan investasi, semua pihak baik investor maupun perusahaan menginginkan *profit* dari investasi yang dilakukan. Semakin besar investasi yang dilakukan, semakin besar pula resiko yang akan didapatkan. Objek pembahasan dalam penelitian ini adalah sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu PT Bank Mandiri Tbk. Dengan pertimbangan sektor perbankan merupakan salah satu sumber investasi yang terdampak pada perubahan makroekonomi dan kinerja keuangan, terutama yang berhubungan dengan pengambilan keputusan investasi investor.

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah 1) apakah Inflasi berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Mandiri, 2) apakah Nilai Tukar berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Mandiri, 3) apakah BI 7-Day Repo Rate berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Mandiri, 4) apakah ROA berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Mandiri, 5) apakah NPL berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Mandiri, 6) apakah Inflasi, Nilai Tukar, BI 7-Day Repo Rate, ROA, dan NPL secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Mandiri.

Pada penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian bersifat asosiatif. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder secara *time series* yaitu laporan saham PT. Bank Mandiri Tbk. oleh Bursa Efek Indonesia, data inflasi, nilai tukar, dan BI Rate oleh Bank Indonesia periode 2016 sampai 2023, serta teknik pengumpulan data dengan dokumentasi. Metode analisis data dengan uji regresi linier berganda dengan memenuhi uji normalitas, uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan uji koefisien determinasi (R²).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa : 1) inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham PT Bank Mandiri Tbk. 2) Nilai Tukar tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham PT Bank Mandiri. 3) BI 7 – Day Repo Rate tidak berpengaruh terhadap *return* saham PT Bank Mandiri. 4) *Return On Assets* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* saham PT Bank Mandiri. 5) *Non Performing Loan* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Return* saham PT Bank Mandiri. 6) sedangkan secara simultan Inflasi, Nilai Tukar, BI 7 – Day Repo Rate , ROA, dan NPL berpengaruh signifikan terhadap *Return* PT Bank Mandiri.

Keywords : *Stock Return, Inflation, Exchange Rate, BI 7-Day Repo Rate, Return On Assets (ROA), and Non Performing Loan (NPL).*

ABSTRACT

This thesis entitled "Analysis of the Effect of Macroeconomic Variables and Financial Performance on Stock Returns of PT Bank Mandiri Persero Tbk in 2016-2023" was written by Binti Koniah NIM. 126406202102, supervisor Dr. Muhammad Aswad, M.A.

This research is based on the phenomenon of stock return analysis conducted by investors before investing. In making an investment, all parties, both investors and companies, want profit from the investment made. The greater the investment made, the greater the risk that will be obtained. The object of discussion in this study is the banking sector listed on the Indonesia Stock Exchange, namely PT Bank Mandiri Tbk. With the consideration that the banking sector is one of the investment sources affected by macroeconomic changes and financial performance, especially those related to investor investment decision making.

The formulation of the problems in this study are 1) does Inflation affect the stock return of PT Bank Mandiri, 2) does the Exchange Rate affect the stock return of PT Bank Mandiri, 3) does the BI 7-Day Repo Rate affect the stock return of PT Bank Mandiri, 4) does ROA affect the stock return of PT Bank Mandiri, 5) does NPL affect the stock return of PT Bank Mandiri, 6) does Inflation, Exchange Rate, BI 7-Day Repo Rate, ROA, and NPL simultaneously affect the stock return of PT Bank Mandiri.

This study uses a quantitative approach with an associative type of research. The data source used is secondary data in time series, namely the stock report of PT Bank Mandiri Tbk. by the Indonesia Stock Exchange, inflation data, exchange rates, and BI Rate by Bank Indonesia for the period 2016 to 2023, and data collection techniques with documentation. Data analysis methods with multiple linear regression tests by fulfilling normality tests, classical assumption tests, hypothesis tests, and coefficient of determination (R²) tests.

The results showed that: 1) inflation has a negative and significant effect on the stock return of PT Bank Mandiri Tbk. 2) Exchange rate has no significant effect on stock returns of PT Bank Mandiri. 3) BI 7 - Day Repo Rate has no effect on stock returns of PT Bank Mandiri. 4) Return On Assets has a positive and significant effect on the stock return of PT Bank Mandiri. 5) Non Performing Loan has a positive and significant effect on the stock return of PT Bank Mandiri. 6) while simultaneously Inflation, Exchange Rate, BI 7-Day Repo Rate, ROA, and NPL have a significant effect on the return of PT Bank Mandiri.

Keywords: *Stock Return, Inflation, Exchange Rate, BI 7-Day Repo Rate, Return On Assets (ROA), and Non Performing Loan (NPL).*