

ABSTRAK

Nama : SERBIO HARERIO
Program Studi : Manajemen
Judul : Pengaruh Variabel Makroekonomi terhadap Pasar Saham Indonesia Tahun 1996-2007: Aplikasi Rolling Regressions Fama-MacBeth

Skripsi ini melihat konsistensi signifikansi pengaruh dan tanda koefisien variabel Makroekonomi terhadap pasar saham menggunakan metode *rolling regressions* Fama-Macbeth. Pengujian dilakukan di Indonesia dalam rentang waktu dua belas tahun, dari tahun 1996 sampai dengan 2007, menggunakan data bulanan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa signifikansi pengaruh dan tanda koefisien variabel makroekonomi terhadap pasar saham tidak konsisten sepanjang waktu. Uji konsistensi juga menunjukkan pola regresi yang tersebar (*scattered*) atau tidak memiliki pola.

Kata kunci:
Konsistensi, variabel makroekonomi, pasar saham

ABSTRACT

This undergraduate thesis is testing the consistency of significance of influence and the coefficient sign of macroeconomics variable to stock market using the method of *rolling regressions* Fama-Macbeth. The testing held in Indonesia for twelve years during 1996 to 2007 using monthly data. Result shows that the significance of influence and the coefficient macroeconomics variable to stock market inconsistent during observation period. Test of consistency also shows regressions scattered pattern.

Keywords:
Consistency, macroeconomics variable, stock market