

## ABSTRAKSI

Salah satu alternatif investasi finansial adalah kepemilikan saham di pasar modal. Banyak faktor yang mempengaruhi terbentuknya harga saham, antara lain : suku bunga, kurs rupiah atau dollar Amerika, dan harga emas serta inflasi. Penelitian ini bertujuan untuk, menghitung seberapa besar pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, suku bunga SBI terhadap pergerakan Indeks Harga Saham LQ 45.

Metode penelitian yang digunakan adalah uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heterokedastisitas dan uji autokorelasi. Selain itu juga dengan uji hipotesis yang terdiri dari uji korelasi dan koefisien determinasi, uji-t dan uji-F.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa sudah memenuhi uji asumsi klasik yaitu distribusi normal, tidak ada hubungan antar variabel bebas, tidak terjadi heterokedastisitas dan tidak terdapat kesalahan pengganggu waktu sekarang dengan waktu yang sebelumnya.

Penelitian ini menguji tiga variabel yaitu Inflasi, Kurs dan SBI sebagai variabel yang mempengaruhi indeks harga saham LQ 45. Dari ketiga variabel bebas yang diteliti secara simultan (bersama-sama), variabel-variabel tersebut berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham LQ 45

Dari ketiga variabel yang diuji, ditemukan variabel yang berpengaruh dominan terhadap indeks harga saham LQ 45 adalah variabel SBI

Kata kunci dalam penelitian ini adalah inflasi, nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika dan tingkat suku bunga sbi

