

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui hubungan dan faktor-faktor ekonomi, pasar saham dan fundamental terhadap return saham LQ45 dan saham yang dikeluarkan dari LQ 45 untuk periode 2006-2007 dalam 3 bulanan untuk Maret, Juni, September dan Desember.

Sampel perusahaan dalam penelitian ini terdiri dari 18 perusahaan dimana 12 perusahaan termasuk dalam LQ45 dan 6 perusahaan yang dikeluarkan dari LQ45. Regresi Multiple linear dan Chow Test digunakan untuk menentukan pengaruh independen variable terhadap return dan pengaruhnya dalam pengelompokan LQ 45.

Penelitian ini menunjukkan bahwa return saham LQ45 secara statistik tidak berbeda dengan saham yang dikeluarkan dari LQ45 sehingga return tidak dapat untuk memprediksi sebuah saham termasuk dalam LQ45 atau tidak. Faktor ekonomi, pasar saham dan fundamental mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap return saham baik yang masuk LQ45 atau yang dikeluarkan dari LQ 45. Berdasarkan Chow Test dihasilkan respon saham LQ45 dan yang dikeluarkan dari LQ45 dengan perubahan variable ekonomi, pasar saham dan fundamental tidak berbeda secara signifikan.



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**pdfMachine - is a pdf writer that produces quality PDF files with ease!**

**Get yours now!**

"Thank you very much! I can use Acrobat Distiller or the Acrobat PDFWriter but I consider your product a lot easier to use and much preferable to Adobe's" A.Sarras - USA