

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor-faktor makro ekonomi, yaitu tingkat suku bunga, inflasi, nilai tukar rupiah (terhadap USD), dan cadangan devisa terhadap *return* saham LQ 45.

Variabel terikat dalam penelitian ini adalah *return* saham bulanan LQ 45, sedangkan variabel bebas yang digunakan dalam penelitian ini yaitu tingkat suku bunga, inflasi, nilai tukar rupiah (terhadap USD), dan cadangan devisa. Variabel yang digunakan dalam penelitian diukur dengan menggunakan skala rasio. Populasi penelitian adalah saham kelompok LQ 45 periode Agustus 2006 hingga Juli 2008. Dari populasi yang ada diambil sampel dengan kriteria saham-saham perusahaan yang masuk secara berturut-turut ke dalam kelompok LQ 45 pada periode Agustus 2006 hingga Juli 2008.

Metode analisis yang digunakan adalah metode regresi linier berganda. Hasil penelitian ini adalah tingkat suku bunga, nilai tukar rupiah (terhadap USD), memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap *return* saham LQ 45, cadangan devisa memiliki pengaruh signifikan positif, sedangkan inflasi mempunyai pengaruh yang tidak signifikan terhadap *return* saham LQ 45. Secara bersama-sama variabel tingkat suku bunga, inflasi, nilai tukar rupiah (terhadap USD), dan cadangan devisa secara statistik mempengaruhi *return* saham LQ 45.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA