

ABSTRACT

Capital market as one means to seek funding companies is sourced from public or institutional investors. Stock is one of investment instruments in the capital market. By investing in the stock market, investors need to pay attention to macroeconomic factors, stock liquidity and the condition of the issuer's stock liquidity in order to provide an optimal benefit (return). This study aimed to analyze the effect of stock liquidity, inflation, exchange rate and trade balance on stock returns in the financial sector LQ45 in Indonesia Stock Exchange. This study is using analysis multiple linear regression method. The results of this study indicates that the stock of liquidity variable has positive effect on the financial sector stock returns LQ45 index. Inflation significantly has negative effect on financial sector stock returns LQ45 index, while the exchange rate and trade balance do not has any significant negative effect of the financial sector LQ45 index.

Keywords: Return, liquidity, inflation, exchange rate, LQ45.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Pasar modal sebagai salah satu sarana untuk mencari pendanaan perusahaan yang bersumber dari masyarakat atau institusi investasi. Saham merupakan salah satu instrumen investasi yang ada di pasar modal. Dalam berinvestasi di pasar saham para investor perlu memperhatikan faktor makro ekonomi, likuiditas saham dan kondisi emiten agar memberikan keuntungan (*return*) yang optimal. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh likuiditas saham, inflasi, kurs rupiah dan neraca perdagangan terhadap *return* saham pada sektor keuangan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel likuiditas saham berpengaruh positif terhadap *return* saham sektor keuangan indeks LQ45, inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham sektor keuangan indeks LQ45, sedangkan kurs rupiah dan neraca perdagangan berpengaruh negatif tidak signifikan sektor keuangan indeks LQ45.

Kata kunci : *Return*, likuiditas, inflasi, kurs, LQ45.

