

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perkembangan nilai tukar rupiah, inflasi, suku bunga SBI, dan *return* saham LQ45 yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2007-2011. Selain itu, penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai tukar rupiah, inflasi, dan suku bunga SBI terhadap *return* saham LQ45 tahun 2007-2011 baik secara simultan maupun parsial.

Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari data bulanan yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia dan Bursa Efek Indonesia dari tahun 2007 hingga tahun 2011. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis deskriptif untuk menggambarkan perkembangan nilai tukar rupiah, inflasi, suku bunga SBI, dan *return* saham LQ45 2007-2011, analisis koefisien determinasi (R^2) untuk mengetahui hubungan secara simultan, serta analisis regresi linear berganda untuk mengetahui hubungan secara parsial yang sebelumnya dilakukan pengujian asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai tukar rupiah, inflasi, dan suku bunga SBI secara parsial memiliki pengaruh sebesar R^2 yaitu sebesar 5,9% namun tidak signifikan terhadap *return* saham LQ45 tahun 2007-2011. Secara parsial, nilai tukar rupiah tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham LQ45 tahun 2007-2011, begitu juga dengan inflasi dan suku bunga SBI yang tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham LQ45 tahun 2007-2011. Hal ini terlihat dari persamaan hasil uji regresi linear berganda yaitu $Y = 0,111 - 1,544x_1 - 0,053x_2 + 0,074x_3 + e$.

Kata Kunci: Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Suku Bunga SBI, *Return* Saham LQ45.