

ABSTRAK

Pasar modal memiliki peran besar dalam perekonomian suatu negara, bahkan pasar modal merupakan indikator kemajuan perekonomian suatu negara. Para investor yang ingin menanamkan modalnya di pasar modal membutuhkan informasi yang akurat dengan perkembangan yang terjadi. Hal yang penting untuk diketahui oleh para investor sebelum menanamkan modalnya adalah harga saham. Harga saham dikatakan penting karena berdasarkan harga inilah investor dapat mengukur seberapa besar keuntungan dan kerugian investasinya. Dalam kenyataannya pergerakan harga dipasar saham sangat sulit untuk ditebak sehingga para pakar pasar modal mengatakan bahwa harga suatu saham, pada suatu saat telah mencerminkan segala sesuatu yang diketahui tentang saham tersebut pada saat tersebut. Ini menjelaskan bahwa pergerakan harga menjadi sulit untuk ditebak. Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh volume perdagangan, suku bunga, dan kurs terhadap Indeks LQ45 dengan periode tahun 2006 s/d 2010 dan juga melakukan prediksi pada Indeks LQ45 dengan menggunakan model ARIMA dimana mengambil data dari awal januari 2010 sampai dengan desember 2010.

Data diperoleh dari *JSX Monthly Statistic*, Bank Indonesia dengan periode waktu bulanan tahun 2006 sampai 2010 untuk melihat pengaruh 3 variabel dan periode waktu harian yaitu 04 Januari 2010 sampai 30 Desember 2010 untuk prediksi ARIMA. Populasi dalam penelitian ini adalah Indeks LQ 45. Teknik pengambilan sampel adalah teknik *Purposive sampling*, yaitu dengan periode sampling selama 5 tahun yaitu 2006 sampai 2010 dan 04 Januari 2010 – 30 Desember 2010. Teknik analisis yang dipakai dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan antara variabel satu dengan yang lain. Selanjutnya hasil prediksi ARIMA juga akan dianalisa.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa volume perdagangan tidak memberikan pengaruh yang signifikan, suku bunga dan variable kurs yang menunjukkan pengaruh yang negative dan signifikan terhadap Indeks LQ 45. Untuk prediksi Indeks LQ 45 menggunakan ARIMA, setelah diperoleh prediksi harga saham dan dilakukan uji beda-t maka diperoleh hasil yang tidak berbeda secara signifikan.

Kata Kunci: Harga Saham, Volume Perdagangan, Suku Bunga, Kurs, ARIMA