

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh tingkat suku bunga, kurs, volume perdagangan saham, dan *return on assets (ROA)* terhadap capital gain. Dimana variable dependennya adalah capital gain, sedangkan variabel independennya adalah suku bunga, kurs, volume perdagangan, dan *return on assets (ROA)*. Yang menjadi obyek penelitian ini adalah perusahaan LQ 45 antara tahun 2004-2007.

Data diperoleh dari JSX Statistic, ICMD (Indonesian Capital Market Directory) dan Bank Indonesia (BI) dengan periode waktu bulanan periode Januari 2004 sampai Desember 2007. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang termasuk dalam sektor saham LQ 45 dan jumlah sample sebanyak 15 perusahaan dengan melewati tahap purposive sample. Teknik analisa yang dipakai dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda untuk memperoleh gambaran yang menyeluruh mengenai hubungan antara variabel satu dengan yang lain.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel suku bunga berpengaruh negative dan signifikan terhadap capital gain, sedangkan nilai tukar berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap capital gain. Akan tetapi volume perdagangan dan *return on assets (ROA)* menunjukkan pengaruh yang positif dan negatif terhadap capital gain.

Kata kunci : Capital Gain, Suku Bunga, kurs Rupiah pada Dollar, Volume Perdagangan dan *Return On Assets (ROA)*