

RISIKO SISTEMATIK INVESTASI SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA

DEWI TOES TSABHIET, IRA PHAJAR LESTARI, SE, MM

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2007

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci : saham

Abstraksi :

Banyak cara yang dapat dilakukan investor dalam melakukan investasi salah satunya berinvestasi di saham-saham yang tergabung dalam indeks LQ45 di Pasar Modal, adapun konsekuensi dari investasi dipasar modal penuh dengan ketidakpastian sesuai dengan karakteristik saham yaitu high risk-high return, salah satu risikonya berupa risiko sistematis (systematic risk) yaitu risiko inflasi, suku bunga, kurs dan indeks Dow Jones. Untuk meminimalisir risiko investor harus mengetahui sejauh mana pengaruh dari variabel-variabel risiko sistematis terhadap perubahan indeks LQ45, keterkaitan risiko itu dapat dihitung dengan analisis regresi linear berganda dengan menggunakan perangkat komputer program SPSS. Adapun hasil penelitian kali ini yaitu dengan adanya penurunan inflasi disertai dengan penurunan suku bunga berpengaruh signifikan terhadap kenaikan saham LQ45, sedangkan kurs dan indeks Dow Jones tidak mempengaruhi saham LQ45, maka dengan adanya penurunan suku bunga berinvestasi dipasar modal (financial asset) lebih menguntungkan jika investor menempatkan dananya di saham Tersier seperti pada saham Properti dan Perbankan dalam koridor saham LQ45.