

## ABSTRAK

### **ANALISA PENGARUH VARIABEL FUNDAMENTAL PADA VOLUME PERDAGANGAN ASING (STUDI PADA PERUSAHAAN LQ 45 YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)**

15/387303/PEK/20853

**Pingky Ongkowidjojo**

Pertumbuhan ekonomi di Indonesia yang terus meningkat dan stabil sehingga lembaga pemeringkatan internasional Standard & Poors (S&P) menaikkan *sovereign credit* di Indonesia ratingnya menjadi BBB-/A3 di tahun 2016. Hal ini berarti Indonesia sebagai negara yang layak untuk investasi dengan prospek stabil. Dengan adanya rating tersebut membuat investor asing tertarik untuk berinvestasi di pasar modal Indonesia. Akibat dari hal tersebut adalah proporsi kepemilikan saham asing di Bursa Efek Indonesia (BEI) menjadi lebih besar daripada kepemilikan saham lokal. Lebih besarnya jumlah saham yang dimiliki oleh asing dapat berdampak positif dan negatif bagi perekonomian Indonesia. Selain itu kecenderungan investor lokal mengikuti pola perdagangan asing sehingga menyebabkan investor lokal dapat kehilangan momentumnya dan dapat menyebabkan IHSG melemah.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor fundamental pada perusahaan yang dapat mempengaruhi volume perdagangan asing. Faktor – faktor fundamental tersebut meliputi *Return on Asset* (ROA), *Return on Equity* (ROE) dan Beta. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017 dengan teknik *purposive sampling*. Pengelolaan data pada penelitian ini menggunakan software SPSS versi 21.0 dengan model analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari ketiga faktor fundamental, *Return on Equity* dan Beta berpengaruh signifikan pada volume perdagangan asing. Sedangkan *Return on Asset* tidak berpengaruh pada volume perdagangan asing.

**Kata Kunci:** *Return on Asset*, *Return on Equity*, Beta, Volume Perdagangan Asing

## ABSTRACT

### ANALYSIS OF EFFECT FUNDAMENTAL VARIABLE ON FOREIGN TRADE VOLUME (AN EMPIRICAL STUDY OF LQ 45 LISTED FIRMS IN INDONESIA STOCK EXCHANGE)

15/387303/PEK/20853

**Pingky Ongkowidjojo**

*Economic growth in Indonesia has continued to increase and stabilize soon of the leading global credit agencies, Standard & Poor's (S&P) decided to give rating at BBB- / A3 in 2016. The rating makes foreign investor interested in Indonesian Capital Market. The impact of that situation is proportion of foreign stock ownership is greater than local stock ownership in Indonesian Stock Exchange. The greater number of stock held by foreigners can have a positive and negative impact on the Indonesian economy. In addition, the tendency of local investors to follow the pattern of foreign trade has caused local investors to lose momentum and can cause the IHSG to weakened*

*The purpose of this research is to analyze of fundamental factors in companies that can affect of foreign trading volume in Indonesia Stock Exchange. Fundamental factors include Return on Asset (ROA), Return on Equity (ROE) dan Beta. This research used samples from the companies listed in index LQ 45 at Indonesian Stock Exchange during 2007-2011 period with purposive sampling technique. The data were processed with SPSS version 21.0 with the multiple linear regression.*

*The research found from three fundamental factors, ROE and Beta have a significant effect on foreign trading volume. Meanwhile ROA does not have significant effect on foreign trading volume.*

**Keywords:** *Return on Asset, Return on Equity, Beta, Foreign Trading Volume.*