

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk meneliti, apakah nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika dan volume perdagangan saham mampu mempengaruhi Indeks Saham LQ 45. Hasil pengujian hipotesis dengan menggunakan analisis regresi berganda dengan dua variabel *independent* (nilai tukar Rupiah dan volume perdagangan) dan satu variabel *dependent* (Indeks Saham LQ 45) menunjukkan bahwa:

1. Nilai tukar mata uang berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Indeks Saham LQ 45. Hasil ini menjelaskan bahwa Indeks Saham LQ 45 sensitif terhadap nilai tukar dengan arah negatif yang menunjukkan Indeks Saham LQ 45 akan meningkat jika nilai tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika menurun.
2. Volume perdagangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Saham LQ 45. Hasil ini menunjukkan bahwa volume perdagangan yang tinggi mengindikasikan banyaknya investasi yang masuk ke bursa efek, sehingga akan menyebabkan Indeks saham LQ 45 menjadi meningkat.
3. Nilai tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika dan volume perdagangan secara bersama-sama (simultan) berpengaruh terhadap Indeks Saham LQ 45. Hal ini mengindikasikan bahwa nilai tukar rupiah dan volume perdagangan saham secara bersama – sama sebagai indikator yang kuat untuk menentukan indeks saham LQ 45.

5.2. Saran

Berdasarkan kesimpulan ini, penulis dapat memberikan beberapa saran berikut.

1. Bagi Investor, mengingat nilai tukar rupiah dan volume perdagangan saham berpengaruh signifikan terhadap Indeks Saham LQ 45, maka investor sebaiknya memperhatikan hal ini sebelum melakukan investasi di pasar modal.
2. Bagi penelitian selanjutnya, perlu menambahkan periode yang lebih lama, karena periode yang digunakan dalam penelitian ini relative pendek yaitu hanya bulan Februari 2011 sampai dengan Juli 2011, serta perlu juga menambahkan variabel inflasi dan suku bunga BI yang turut mempengaruhi Indeks saham. Dalam penelitian ini juga hanya digunakan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika, maka perlu digunakan juga nilai tukar Rupiah terhadap mata uang lain, khususnya *Euro*. Selain itu, perlu dilakukan juga perbandingan kondisi bursa saham di Indonesia dengan bursa saham terkemuka lainnya di dunia saat terjadi krisis ekonomi Eropa

5.3. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini mempunyai keterbatasan, terutama dalam hal:

1. Penelitian ini terbatas pada periode pengamatan yang relatif pendek yaitu selama 6 bulan.
2. Penelitian ini hanya terbatas pada saham – saham LQ 45.
3. Penelitian ini hanya menggunakan 2 variabel independen, nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika dan volume perdagangan saham.