

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh tingkat suku bunga, tingkat inflasi, kurs valuta asing, dan tingkat likuiditas terhadap risiko investasi saham perusahaan yang terdaftar pada *Jakarta Islamic Index* (JII). Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji secara simultan dan secara parsial pengaruh tingkat suku bunga, tingkat inflasi, kurs valuta asing, dan tingkat likuiditas terhadap risiko investasi saham perusahaan yang terdaftar pada JII periode pengamatan 2007-2010. Alat analisis yang digunakan untuk menguji pengaruh tingkat suku bunga, tingkat inflasi, kurs valuta asing, dan tingkat likuiditas terhadap risiko investasi saham perusahaan yang terdaftar pada JII adalah regresi dengan bantuan SPSS versi 16.00 for windows.

Hasil uji simultan tingkat suku bunga, tingkat inflasi, kurs valuta asing, dan tingkat likuiditas tidak berpengaruh terhadap risiko investasi saham. Sementara itu, ketika diuji secara parsial semua variabel independen yaitu tingkat suku bunga, tingkat inflasi, kurs valuta asing, dan tingkat likuiditas tidak berpengaruh terhadap risiko investasi saham.

Kata Kunci: Tingkat Suku Bunga, Tingkat Inflasi, Kurs Valuta Asing, Tingkat Likuiditas, Risiko Investasi Saham