

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh perubahan nilai tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika Serikat dan perubahan tingkat suku bunga SBI terhadap *return* indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia periode 2005 sampai dengan 2009, dengan menggunakan data bulanan. Penelitian ini menggunakan model regresi *Ordinary Least Square*, dengan tingkat signifikansi 0,05. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa baik secara parsial maupun simultan, perubahan nilai tukar dan tingkat suku bunga memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* pasar.

Kata kunci: perubahan nilai tukar, perubahan tingkat suku bunga, *return* pasar

