

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh rasio profitabilitas (diwakili oleh ROA, ROE, dan EPS), return saham (R_i), rasio nilai pasar investasi atau indikator pasar (diwakili oleh PER dan PBV), dan variabel makro ekonomi yaitu perubahan nilai tukar Rupiah terhadap US \$ (DNT), terhadap minat investor asing (FO) dalam investasi saham pada perusahaan go public di Bursa Efek Jakarta yang dicerminkan oleh prosentase kepemilikan saham oleh investor asing, serta untuk mengetahui sejauhmana ketujuh variabel independen tersebut berpengaruh terhadap minat investor asing.

Penelitian ini dilakukan terhadap data sekunder dengan menggunakan periode triwulanan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di BEJ dengan informasi kepemilikan saham oleh investor asing, sedangkan sampelnya adalah perusahaan yang sahamnya termasuk dalam kategori indeks LQ-45 selama periode Maret 2003 sampai dengan Juni 2004. Pada penelitian ini, pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan analisa regresi linier berganda.

Hasil analisa regresi linier berganda menunjukkan bahwa ROA cukup signifikan berpengaruh terhadap minat investor asing dengan arah yang berkebalikan, demikian halnya PBV berpengaruh sangat signifikan terhadap minat investor juga dengan arah yang berkebalikan, sedangkan EPS terbukti berpengaruh positif sangat signifikan terhadap minat investor asing, dan keempat variabel lainnya (ROE, R_i , PER, dan DNT) tidak memiliki pengaruh secara signifikan terhadap minat investor asing dalam investasi saham pada perusahaan go public di Bursa Efek Jakarta.