

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh variabel ekonomi makro yang terdiri dari inflasi, suku bunga, kurs, dan PDB terhadap risiko investasi. Dengan mengetahui bagaimana pengaruh variabel makro, maka hasilnya akan menjadi referensi bagi investor untuk berinvestasi pada *Jakarta Islamic Index*.

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan data panel periode Januari 2011- Desember 2015. Teknik analisa yang digunakan pada penelitian ini adalah regresi data panel dengan *evIEWS 8* untuk mengetahui pengaruh variabel inflasi, suku bunga, kurs, dan PDB terhadap risiko investasi di *Jakarta Islamic Index*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel inflasi dan PDB berpengaruh positif dan signifikan terhadap risiko investasi. Variabel kurs berpengaruh negatif dan signifikan terhadap risiko investasi. Sedangkan variabel suku bunga berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap risiko investasi.

Kata kunci: risiko investasi, inflasi, suku bunga, kurs, PDB, dan indeks JII