

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : MANAJEMEN

ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI

NAMA : Fiki Rizki
N.I.M : 040630820
TAHUN PENYUSUNAN : 2012

JUDUL :

**REAKSI PASAR SAHAM PERBANKAN TERHADAP KEBIJAKAN SUKU
BUNGA ACUAN BANK INDONESIA**

ISI :

Suku bunga acuan BI (*BI rate*) yang telah ditetapkan ini nantinya sebagai tolak ukur utama bagi bank-bank di Indonesia dalam menentukan tingkat suku bunga deposito berjangka, tabungan, giro maupun variasi produk kredit yang mereka miliki. Fluktuasi suku bunga acuan BI (*BI rate*) mengisyaratkan bahwa Bank Indonesia tetap akan menerapkan kebijakan moneter yang cenderung ketat untuk mengendalikan inflasi. Secara operasional, kebijakan tersebut ditempuh dengan mengupayakan menaikkan atau menurunkan suku bunga acuan BI (*BI rate*) secara bertahap dan terukur disesuaikan kondisi inflasi tahunan yang terjadi (*year to year*). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya *abnormal return* saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) atas kebijakan perubahan *BI rate* oleh Bank Indonesia. Populasi penelitian adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam kurun tahun 2005 sampai dengan 2006. Teknik analisis yang digunakan adalah uji beda berpasangan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa reaksi pasar terhadap pengumuman perubahan *BI rate* terdapat perbedaan, yakni pada empat hari sebelum adanya pengumuman kenaikan suku bunga *BI rate* dan pada hari tepatnya terjadi pengumuman kenaikan suku bunga *BI rate*, serta pada tiga hari sesudah adanya pengumuman penurunan suku bunga *BI rate*.

Kata Kunci : Suku Bunga, Abnormal Return, Saham Bank, Studi Peristiwa.

SUBJEK/OBJEK PENELITIAN : Saham Perbankan

DAERAH PENELITIAN : Indonesia