

**PENGARUH *BI RATE*, *YIELD OBLIGASI PEMERINTAH*,  
*VOLATILITAS BI RATE*, *VOLATILITAS YIELD OBLIGASI*  
*PEMERINTAH*, DAN *MARKET RETURN* TERHADAP *RETURN*  
*SAHAM PERBANKAN***

**AGUNG SATRIYA**

**PUPUT TRI K,SE.MSi,MM**

**KKB KK B.202/11 Sat p**

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVESITAS AIRLANGGA  
PROGRAM STUDI : MANAJEMEN

DAFTAR No :

**ABSTRAK**

**SKRIPSI SARJANA MANAJEMEN**

NAMA : AGUNG SATRIYA

N.I.M. : 040510617

TAHUN PENYUSUNAN : 2010-2011

JUDUL:

Pengaruh *BI rate*, *Yield Obligasi Pemerintah*, *Volatilitas BI rate*,  
*Volatilitas Yield Obligasi Pemerintah*, dan *Market Return* terhadap *Return* Saham  
Perbankan.

ISI :

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *BI rate*, *yield* obligasi pemerintah, volatilitas *BI rate*, volatilitas *yield* obligasi pemerintah, dan *market return* terhadap *return* saham perbankan di Bursa Efek Indonesia periode 2005-2008. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan alat statistik regresi linear berganda. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan sampel berjumlah 18 perusahaan perbankan yang dibagi menjadi portofolio bank besar dan bank kecil berdasarkan nilai kapitalisasi pasarnya. Hasil penelitian menyimpulkan bahwa  $\Delta BI rate$ ,  $\Delta yield$  obligasi pemerintah, volatilitas *BI rate*, dan volatilitas *yield* obligasi pemerintah tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham perbankan besar dan kecil, sedangkan *market return* memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap *return* saham perbankan besar dan kecil.

SUBJEK/OBJEK PENELITIAN:

*Return* saham perbankan di Bursa Efek Indonesia

DAERAH PENELITIAN: Indonesia (Nasional)

**KEPUSTAKAAN**

1. Elyasiani, Elyas & Iqbal Mansur. *Bank Stock Return Sensitivities to the Long-term and Short-term Interest Rates: A Multivariate GARCH Approach*. 2004. Dalam buku *Managerial Finance* Volume 30 No. 9. 2004:32-55, (Online), (<http://www.google.co.id>, diakses 30 Maret 2010).
2. Prastowo, Joko Nugroho. 2008. *Dampak BI Rate terhadap Pasar Keuangan: Mengukur Signifikansi Respon Instrumen Pasar Keuangan terhadap Kebijakan Moneter*. (Online), (<http://www.bi.go.id>, diakses 18

Maret 2010).

viii

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA  
PROGRAM STUDI : MANAJEMEN

DAFTAR No :

**ABSTRAK**

**SKRIPSI SARJANA MANAJEMEN**

NAMA : AGUNG SATRIYA

N.I.M. : 040510617

TAHUN PENYUSUNAN : 2010-2011

JUDUL:

Influence of BI rate, government bond yield, BI rate volatility, government bond yield volatility, and market returns on bank stock returns.

ISI :

This research aims to analyze the effect of BI rate, government bond yield, BI rate volatility, government bond yield volatility, and market returns on bank stock returns listed in Indonesia Stock Exchange in the period 2005 August - 2008 July. This study uses a quantitative approach using multiple linear regression statistical tool. This study uses secondary data with the samples of 18 banking firms that are divided into large bank portfolios and small banks portfolios based on its market capitalization value. The results also show that  $\Delta$ BI rate,  $\Delta$ yield government bonds, BI rate volatility, and government bond yield volatility has no significant effect on stock returns of large and small banks, while market returns have a positive influence on stock returns of large and small banks

SUBJEK/OBJEK PENELITIAN:

Bank stock returns in Indonesia Stock Exchange

DAERAH PENELITIAN: Indonesia (National)

**KEPUSTAKAAN**

1. Elyasiani, Elyas & Iqbal Mansur. *Bank Stock Return Sensitivities to the Long-term and Short-term Interest Rates: A Multivariate GARCH Approach*. 2004. Dalam buku *Managerial Finance* Volume 30 No. 9. 2004:32-55, (Online), (<http://www.google.co.id>, diakses 30 Maret 2010).
2. Prastowo, Joko Nugroho. 2008. *Dampak BI Rate terhadap Pasar Keuangan: Mengukur Signifikansi Respon Instrumen Pasar Keuangan terhadap Kebijakan Moneter*. (Online), (<http://www.bi.go.id>, diakses 18 Maret 2010).