

SUMMARY

ANALISIS PENGARUH INDIKATOR MAKROEKONOMI TERHADAP YIELD OBLIGASI NEGARA INDONESIA

Created by AGUS DEDI MULYADI

Subject : ANALISIS PENGARUH INDIKATOR MAKROEKONOMI TERHADAP YIELD OBLIGASI NEGARA INDONESIA

Subject Alt : ANALISIS PENGARUH INDIKATOR MAKROEKONOMI TERHADAP YIELD OBLIGASI NEGARA INDONESIA

Keyword : ANALISIS PENGARUH INDIKATOR MAKROEKONOMI TERHADAP YIELD OBLIGASI NEGARA INDONESIA

Description :

Obligasi Negara Indonesia adalah surat berharga yang berupa surat pengakuan hutang dalam mata uang rupiah maupun valuta asing yang dijamin pembayaran bunga dan pokoknya oleh Negara Republik Indonesia, sesuai masa berlakunya. Obligasi negara mempunyai posisi strategis sebagai sumber utama dalam membiayai defisit APBN. Jumlah obligasi negara yang dapat diperdagangkan sampai dengan bulan Maret 2008 mencapai Rp.498.4 triliun. Tujuan penelitian ini adalah menganalisis pengaruh indikator makroekonomi terhadap yield obligasi Negara Indonesia. Indikator makroekonomi yang digunakan dalam penelitian ini meliputi : Kurs Rupiah, SBI, Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB) dan Indonesia Crude Price (ICP) pada periode bulan Januari 2006 sampai dengan bulan Februari 2008. Penelitian ini berdasarkan penelitian sebelumnya mengenai obligasi negara Pemerintah Canada oleh Peters (2005).

Dalam penelitian ini penulis menggunakan data panel untuk menganalisis pengaruh indikator makroekonomi terhadap yield Obligasi Negara Indonesia. Hasil regresi diperoleh hasil bahwa model yang terbaik adalah Fixed Effect Model. Adapun langkah yang dilakukan dalam mendapatkan model tersebut dengan melakukan Uji-F dan Uji Chow pada hasil analisis Common dan Fixed Effect. Model ini memasukan variabel boneka (dummy variable) untuk mengizinkan intercept bervariasi antar maturity, namun tetap mengasumsikan bahwa slope koefisien adalah konstan antar maturity. Sedangkan analisis Random Effect tidak dilakukan karena jumlah data cross section lebih kecil dari jumlah data time series.

Hasil analisis menunjukkan bahwa indikator makroekonomi berupa tingkat SBI 1 bulan, tingkat inflasi dan kurs rupiah berpengaruh positif terhadap yield obligasi negara Indonesia, sedangkan tingkat PDB riil dan ICP berpengaruh negatif. Selain itu dengan menggunakan fixed effect model didapatkan pengaruh indikator makroekonomi Indonesia terhadap yield obligasi negara untuk masing-masing maturity.

Date Create : 13/12/2014

Type : Text

Format : pdf
Language : Indonesian
Identifier : UEU-Master-undergraduate_2005-01-074
Collection : undergraduate_2005-01-074
Call Number : 658.1 ADMa
Source : magister these management of faculty
Relation Collection Universitas Esa Unggul
COverage : Civitas Akademika Universitas Esa Unggul
Right : copyright2014_Library@esaunggul

Full file - Member Only

If You want to view FullText...Please Register as MEMBER

Contact Person :

Astrid Chrisafi (mutiaraadinda@yahoo.com)

Thank You,

Astrid (astrid.chrisafi@esaunggul.ac.id)

Supervisor