

ABSTRAK

Skripsi ini bertujuan untuk membahas pengaruh variabel-variabel ekonomi seperti perubahan tingkat suku bunga acuan Bank Indonesia (*BI rate*), tingkat inflasi dan nilai tukar Rupiah terhadap Dollar AS terhadap *yield to maturity* obligasi negara seri *fixed rate* dengan tenor 10 tahun selama periode 2005 sampai dengan 2009. Metode penelitian yang digunakan metode kausal. Penelitian kausal adalah penelitian untuk mengetahui pengaruh satu atau lebih (variabel independen) terhadap variabel tertentu (variabel dependen). Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan berdasarkan data sekunder berupa data bulanan tingkat suku bunga Bank Indonesia (*BI rate*), tingkat inflasi, nilai tukar Rupiah terhadap Dollar AS dan rata-rata bulanan *yield to maturity* obligasi negara *fixed rate* dengan seri FR0017, FR0018, FR0026 dan FR0027 yang memiliki tenor 10 tahun selama periode November 2005 sampai dengan Desember 2009 dengan sampel sebanyak 50. Teknis analisis data yang digunakan yaitu regresi linear berganda, pengujian asumsi klasik, pengujian hipotesis dengan uji t dan f dan uji koefisien determinasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel independen perubahan tingkat suku bunga Bank Indonesia (*BI rate*), tingkat inflasi, nilai tukar Rupiah terhadap Dollar AS berpengaruh secara signifikan baik secara bersama-sama (simultan) maupun parsial terhadap variabel dependen *yield to maturity* obligasi negara seri *fixed rate* dengan tenor 10 tahun.

Kata kunci : *yield to maturity*, nilai tukar (kurs), inflasi dan tingkat suku bunga acuan Bank Indonesia (*BI rate*).