

ABSTRACT

The research aims to examine and analyze the effect of inflation, BI rate, exchange rate, and foreign ownership on the government bond yield. Research data is monthly data for four years observation period (2010-2013). The sampling method used was purposive sampling. Government bonds which met the criteria to be the sample was 23 government bonds. The method of analysis used in this research is panel data regression analysis. The result showed that inflation, BI rate, exchange rate, and foreign ownership simultaneously are having significant influence to the government bond yield. Partially, inflation and BI rate have positive significant effect on government bond yield, while exchange rate and foreign ownership have negative significant effect on government bond yield.

Keywords: Inflation, BI Rate, Exchange Rate, Foreign Ownership, Government Bond Yield



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh inflasi, *BI rate*, nilai tukar, dan kepemilikan asing terhadap *yield* Obligasi Negara. Data penelitian merupakan data bulanan untuk periode observasi empat tahun (2010-2013). Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Obligasi Negara yang memenuhi kriteria sebagai sampel adalah sebanyak 23 Obligasi Negara. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi, *BI rate*, nilai tukar, dan kepemilikan asing secara bersama-sama (simultan) berpengaruh signifikan terhadap *yield* Obligasi Negara. Secara parsial, inflasi dan *BI rate* berpengaruh signifikan positif terhadap *yield* Obligasi Negara, sedangkan nilai tukar dan kepemilikan asing berpengaruh signifikan negatif terhadap *yield* Obligasi Negara.

Kata Kunci: Inflasi, *BI Rate*, Nilai Tukar, Kepemilikan Asing, *Yield* Obligasi Negara

