

ABSTRAK

**Analisis Determinasi *Yield Obligasi* (Studi Kasus Pada Sektor Perbankan
Tahun 2017-2020)**

Oleh

Anisa Lutfia Fahira

Harga obligasi bergerak fluktuatif sepanjang bulan lalu lantaran adanya ketidakpastian di pasar finansial global terkait rencana pengetatan likuiditas (*tapering off*) dari bank sentral Amerika Serikat (*The Fed*). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan, *likuiditas* dan tingkat suku bunga terhadap *yield to maturity* obligasi tahun 2017-2020. Sampel penelitian ini menggunakan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebanyak 11 perusahaan. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan metode pengujian hipotesis menggunakan Regresi linear Berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel ukuran perusahaan dan *likuiditas* berpengaruh signifikan terhadap *yield to maturity* obligasi. Sedangkan variabel suku bunga (SBI) tidak berpengaruh tidak signifikan terhadap *yield to maturity* obligasi.

Kata Kunci : *Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Tingkat Suku Bunga dan Yield To Maturity*

ABSTRACT

THE ANALYSIS OF BOND YIELD DETERMINATION (A Case Study in Banking Sector for the 2017- 2020 period)

Anisa Lutfia Fahira

Bond prices fluctuated throughout the past month due to uncertainty in the global financial markets related to the plan to tighten liquidity (tapering off) from the central bank United States (The Fed). The purpose of this study was to find out the effect of company size, liquidity and interest rates on the yield to maturity of year bonds in 2017-2020. The sample of this study used banking companies registered in the Indonesia Stock Exchange as many as 11 companies. This study used secondary data. The data analysis method used the Multiple Linear Regression analysis and the hypothesis testing. The result of the study showed that the variables of firm size and liquidity had a significant effect on yield to maturity bonds. Meanwhile, the variable interest rate (SBI) had no insignificant effect on bond yield to maturity.

Keywords: Firm Size, Liquidity, Interest Rate and Yield to Maturity