

## Analisis Pengaruh Variabel Makroekonomi Karakteristik Industri dan Return Pasar Terhadap Return Saham Perbankan (Studi Empiris Bei Januari 2005 - September 2009)

Andrew Arya Saputra, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=130509&lokasi=lokal>

---

### Abstrak

Perekonomian Indonesia saat ini masih didominasi sektor perbankan sebagai motor penggerak utama. Fungsi intermediasi perbankan sangat diharapkan untuk membawa perekonomian Indonesia maju, sehingga mencari hubungan antara variabel makroekonomi, karakteristik industri terhadap return saham perbankan menarik untuk diteliti. Kesimpulan yang didapat : 1. Rata-rata return saham perbankan lebih kecil dibandingkan rata-rata return pasar, 2. Dibandingkan tingkat risiko pasar yang diukur dan standar deviasinya, mayoritas bank memiliki tingkat risiko di atas pasar, 3. return pasar berpengaruh positif terhadap return mayoritas saham perbankan. 4. Pada umumnya model yang dibentuk tidak menunjukkan signifikansi pengaruh variabel-variabel independen secara memadai. 5. Penambahan variabel makro dan karakteristik industri sebagai variabel independen dalam model tidak dapat menunjukkan signifikansi.

.....Indonesia's economy is still dominated by the banking sector as the main mover. Intermediary function is expected to bring Indonesia's economy forward, so it is attractive to look for the relationship between macroeconomic variables, characteristics of the industries to banking stocks return for examination.

Conclusions obtained: 1. The average returns of banking stocks is smaller than the average market return. 2. Compared to the level of market risk as measured by standard deviation, the majority of banks have a risk level above the market 3. The market return positively affects the return of the majority of banking shares. 4. In general, the established model showed no significance influence of independent variables adequately. 5. The addition of macroeconomic variables and industry characteristics as independent variables in the model cannot show significance