

# Evaluasi terhadap security selection dan market timing serta style analysis reksa dana saham Indonesia dengan NAV terbesar periode Januari 2007-Desember 2011 = Influence analysis of BI Rate, inflation and IHSG on stock return of banking sector listed on Indonesian stock exchange

Siahaan, Gerry Roy Manaek, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20333173&lokasi=lokal>

---

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melihat apakah perubahan indikator moneter yang telah ditentukan yaitu BI Rate, inflasi dan IHSG berpengaruh pada return saham sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan model regresi berganda dengan periode observasi bulanan dari 2007 - 2011 dari 12 saham perusahaan sektor perbankan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2007 - 2011. Hasil penelitian ini memberikan bukti empiris bahwa secara simultan BI Rate, inflasi dan IHSG berpengaruh terhadap return 9 saham sektor perbankan. Sedangkan dari hasil pengujian hipotesis secara parsial IHSG merupakan indikator moneter paling signifikan dalam mempengaruhi return saham sektor perbankan dibandingkan dengan variabel BI rate dan inflasi.

*This research aims to prove if there is any effect from the change of BI Rate, inflation, and IHSG to the return of banking sector listed in Indonesian Stock Exchange. Hypothesis is tested using multiple regression linear With monthly observation period during year 2007 - 2011 towards 12 banking stock return which are listed in Indonesia Stock Exchange. This research provides empirical evidence that simultaneously BI Rate, inflation and IHSG have effect on 9 stock return of banking sector, Whereas partially tested IHSG has the most significant effect on stock return on banking companies compared With BI rate and inflation.*