

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk melihat apakah karakteristik dari obligasi yaitu *yield to maturity*, *duration*, dan *rating* dapat mempengaruhi tingkat *return* dari obligasi. Penelitian ini mengambil sampel berjumlah 43 obligasi yang terdaftar selama periode Desember 2003 sampai Desember 2007. Pengolahan data menggunakan dengan data panel dan pendekatan *fixed effect model*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *yield to maturity*, dan *duration* mempunyai pengaruh yang signifikan dengan *return* obligasi. Sementara variabel *rating* tidak mempunyai pengaruh yang signifikan.

