

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji reaksi pasar modal Indonesia terhadap pengumuman rapat dewan gubernur (RDG) bank Indonesia yang jadwal pengumuman nya telah tersusun dalam kurun waktu satu tahun kedepan. Penelitian ini akan menggunakan uji beda rata rata yang dimana sample yang dilibatkan sebanyak 125 sample dalam kurun waktu 11 tahun. Adanya pengumuman rapat dewan gubernur (RDG) bank Indonesia mengindikasikan terdapatnya informasi yang terkandung, berdasarkan *signaling hypothesis*, suatu pengumuman dapat memberikan sinyal kepada pelaku pasar untuk mengambil keputusan namun belum tentu dapat mencerminkan harga dari komoditi tersebut.

Penelitian ini akan melihat apakah terdapat perbedaan dengan melihat kecenderungan nya, baik dari volume transaksi harian maupun harga di IHSG, pada saat hari terjadinya pengumuman rapat dewan gubernur (RDG) bank Indonesia. Data data historical yang digunakan dalam penelitian ini akan dikelompokkan sesuai dengan jenisnya berdasarkan keputusan perubahan suku bunga dan diuji satu persatu berdasarkan kelompoknya. Semua data yang diolah akan dilihat signifikan nya dengan melakukan uji beda rata rata (*Mean difference test*).

Hasil penelitian menunjukkan terdapatnya kecenderungan yang meningkat pada setiap kelompok baik itu perubahan harga maupun perubahan volume, hanya kelompok harga dengan suku bunga naik yang memberikan kecenderungan menurun dan hasil signifikan hanya terdapat pada kelompok harga dengan suku bunga turun.

Kata kunci : *Rapat dewan gubernur, uji beda rata rata, bank Indonesia, moneter, interest rate, t-Test.*

ABSTRACT

This study aims to test the reaction of Indonesian capital market from the announcement of the Board of Governors (RDG) meeting of Indonesian banks whose announcement schedule has been compiled within the next one year. This study will use the average difference test in which the sample involved as many as 125 samples in the period of 11 years. The announcement of the Board of Governors' Meeting (RDG) of the Indonesian Bank indicates that the information contained, based on signaling hypothesis, an announcement can signal to market participants to take decisions but not necessarily reflect the price of the commodity.

This research will see if there is any difference with the view of its tendency, whether from daily transaction volume or price in JCI, on the day of the occurrence of the meeting of the Board of Governors (RDG) of Bank Indonesia. Historical data data used in this study will be grouped according to the type based on the decision of interest rate changes and tested one by one based on the group. All the data that is processed will be seen significantly by doing the test of mean differance test.

The results showed that there was an increasing tendency in each group be it price changes and volume changes, only price groups with rising interest rates that gave a tendency to decrease and significant results were only in price groups with falling interest rates.

Keyword : *Rapat dewan gubernur, uji beda rata rata, bank indonesia, moneter, interest rate, t-Test.*