

Analisis pengaruh proxy-proxy pengukuran likuiditas tidak langsung terhadap yield to maturity pada surat utang negara periode 2003-2006

Mariannette Antonia, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=126355&lokasi=lokal>

Abstrak

Tingkat likuiditas dan Yield to Maturity merupakan dua hal yang sangat penting untuk suatu obligasi, termasuk Surat Utang Negara. Menurut beberapa penelitian, tingkat likuiditas ini berpengaruh terhadap tingkat Yield to Maturity dari suatu obligasi. Ada dua metode untuk mengukur tingkat likuiditas dari suatu obligasi. Pertama metode langsung, yaitu berdasarkan data transaksi, dan yang kedua adalah metode tidak langsung, yaitu berdasarkan karakteristik obligasi atau end-of-day prices. Di dalam penelitian ini, penulis menganalisa pengaruh proxy-proxy pengukuran likuiditas tidak langsung, yaitu usia, on-the-run, dan jumlah penerbitan, terhadap Yield to Maturity dari Surat Utang Negara. Dan penulis menemukan bahwa ketiga proxy ini berpengaruh secara signifikan terhadap tingkat Yield to Maturity dari Surat Utang Negara.