

Likuiditas kualitas kredit dan hubungan antara aktivitas perdagangan dan volatilitas studi empiris obligasi korporasi Indonesia = Liquidity credit quality and the relation between trading activity and volatility empirical study on Indonesia corporate bonds / Siti Utami Puspaputri

Siti Utami Puspaputri, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20412824&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK
Studi ini bertujuan untuk menggali hubungan antara aktivitas perdagangan dan volatilitas harga pada pasar obligasi Indonesia, dengan memasukkan dampak likuiditas dan kualitas kredit terhadap hubungan keduanya untuk obligasi korporasi. Periode penelitian yang digunakan mulai dari tahun 2010-2014. Ditemukan bahwa volume dan frekuensi perdagangan memiliki hubungan yang positif dan signifikan terhadap volatilitas, konsisten dengan information-based model. Hasil penelitian juga mengimplikasikan likuiditas memainkan peran penting dalam hubungan keduanya, yang mana illikuiditas membuat hubungan aktivitas perdagangan dan volatilitas semakin kuat. Kualitas kredit menunjukkan hasil yang tidak konklusif karena hasil regresi subsampel yang tidak dapat dibandingkan.

ABSTRACT
This study aims to explore the relationship between trading activity and price volatility in Indonesia corporate bond market using 2010-2014 data. In addition, this study also evaluated the impact of liquidity and credit quality on the relationship of trading activity and price volatility. The results show that volume and trading frequency has a positive and significant correlation to volatility, consistent with information-based model. The results also suggest that liquidity plays an important role in their relationship, in which illiquidity causing stronger relationship between the two variables. Credit quality showed inconclusive result, as subsample regression results cannot be compared.