

Pengaruh Dimensi Likuiditas Pada Kategori Peringkat Kredit Obligasi: Bukti Dari Pasar Obligasi Korporasi Indonesia = Liquidity Dimensions Impact On Credit Rating Bond Category: Evidance From Indonesia Corporate Bond Market

Firly Armanda, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920549610&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengeksplorasi pengaruh dimensi likuiditas—yang meliputi Breadth (kedalaman pasar), Depth (ketebalan pasar), Resilience (kemampuan pasar untuk pulih setelah terjadi gangguan harga), Tightness (ketatnya spread harga), dan immediacy (kecepatan)—terhadap credit rating obligasi korporasi di Indonesia. Menggunakan data obligasi korporasi Indonesia, penelitian ini mengaplikasikan teknik analisis statistik regresi logit biner untuk menilai sejauh mana masing-masing dimensi likuiditas dapat memprediksi rating obligasi Investment Grade atau High Yield bonds,. Hasilnya dimensi yang paling efektif dalam mengukur likuiditas obligasi korporasi Indonesia adalah dengan proksi likuiditas Imputed Roundtrip Cost (IRC)

.....This study aims to explore the influence of liquidity dimensions—including Breadth (market Depth), Depth (market thickness), resilience (the market's ability to recover after price shocks), Tightness (the narrowness of the price spread) and Immediacy (speed) —on the credit rating of corporate bonds in Indonesia. Utilizing Indonesian corporate bond data, this study applies binary logit regression analysis techniques to assess the extent to which each liquidity dimension can predict the rating of Investment Grade or High Yield bonds. The most effective dimension for measuring the liquidity of corporate bonds in Indonesia is liquidity proxy being Imputed Roundtrip Cost (IRC).