

Nama : Shabrina Tiarani Hidayat
NIM : 24050120140154
Departemen : Statistika
Judul : Prediksi Harga Obligasi Berkupon dengan Pendekatan Durasi Eksponensial dan Konveksitas (Studi Kasus Obligasi Korporasi Indonesia Terbit Tahun 2021).
Title : Coupon Bond Price Prediction with an Exponential Duration and Convexity Approach (A Case Study of Indonesian Corporate Bonds Issued in 2021)

ABSTRAK

Obligasi merupakan instrumen investasi penting yang harganya sensitif terhadap perubahan suku bunga. Obligasi terdapat dua jenis berdasarkan penerbitnya, yaitu obligasi pemerintah dan obligasi perusahaan (korporasi). Durasi eksponensial dan konveksitas merupakan ukuran penting dalam mengestimasi perubahan harga obligasi akibat perubahan suku bunga. Durasi eksponensial yang lebih akurat dibandingkan Durasi Macaulay dan konveksitas sering digunakan untuk meningkatkan akurasi perkiraan. Penelitian ini bertujuan memprediksi harga obligasi dengan data yang digunakan adalah data transaksi obligasi korporasi berkupon pada 15 perusahaan di Indonesia yang terbit tahun 2021 dan jatuh tempo tahun 2026, dengan mempertimbangkan kenaikan suku bunga dari 3,50% menjadi 5,75%. Akurasi diukur menggunakan nilai rata-rata kesalahan relatif. Hasil penelitian ini menunjukkan nilai rata-rata kesalahan relatif sebesar 6,29% yang berarti akurasi sangat baik. Model ini terbukti efektif menangkap sebagian besar pergerakan harga obligasi, memberikan landasan kuat bagi investor dalam pengambilan keputusan.

Kata Kunci: *Harga Obligasi, Obligasi Korporasi, Suku Bunga, Durasi Macaulay, Konveksitas, Durasi Eksponensial, Kesalahan Relatif.*