

ABSTRAK

Safitri Nurfianti. 2026. Dinamika Likuiditas dan Risiko Green Bond vs Conventional Bond: Bukti Empiris dari sektor Perbankan Bursa Efek Indonesia. Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Makassar. Dibimbing oleh Pembimbing I A. Ifayani Haanurat and Pembimbing II Zalkha Soraya.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan likuiditas dan risiko antara *green bond* dan *conventional bond* yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2022-2024. Likuiditas diukur menggunakan volume perdagangan, frekuensi transaksi, dan *turnover ratio*, sedangkan risiko diukur melalui *modified duration*, *convexity*, dan *sensitivity*. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif komparatif dengan teknik purposive sampling pada obligasi sektor perbankan. Data dianalisis menggunakan statistik deskriptif dan uji beda *Mann-Whitney* karena data tidak berdistribusi normal. Hasil penelitian menunjukkan adanya perbedaan signifikan pada volume perdagangan, *modified duration*, dan *convexity* antara *green bond* dan *conventional bond*. Namun, tidak terdapat perbedaan signifikan pada frekuensi transaksi, *turnover ratio*, dan *sensitivitas*. Temuan ini menunjukkan bahwa *green bond* memiliki risiko pasar yang lebih rendah dan harga yang lebih stabil, tetapi masih memiliki tingkat likuiditas yang relatif lebih rendah dibandingkan *conventional bond*.

Kata kunci: *Green Bond*, *Conventional Bond*, Likuiditas, Risiko, Bursa Efek Indonesia