

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TESIS.....	ii
PENGESAHAN TESIS	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAKSI	vii
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
DAFTAR RUMUS	xv
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Perumusan Masalah.....	9
1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	10
TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL PENELITIAN.....	13
2.1. Telaah Pustaka.....	13
2.1.1. Investasi.....	13
2.1.2. Obligasi	15
2.1.3. Manajemen Risiko	22

2.1.4.	Proses Perkembangan VaR	26
2.1.5.	Value at Risk (VaR)	26
2.1.6.	Model Volatilitas	27
2.1.7.	Analisis Gerombol	41
2.2.	Hipotesis	44
2.3.	Posisi Penelitian Dibandingkan Dengan Penelitian Terdahulu	44
2.4.	Kerangka Pemikiran Teoritis	47
METODE PENELITIAN		49
3.1.	Jenis dan Sumber Data	49
3.2.	Populasi dan Sampel	49
3.3.	Definisi Operasi Variabel	50
3.4.	Metode Pengumpulan Data	52
3.5.	Teknik Analisis	52
3.6.	Uji Hipotesis	55
ANALISIS DATA		57
4.1.	Data Deskriptif Terhadap <i>Return</i>	57
4.2.	Model Autoregressive Conditional Heterocedasticity (ARCH)/Generalized Autoregressive Conditional Heterocedasticity (GARCH)	59
4.2.1.	Pemeriksaan Pola Data	60
4.2.2.	Analisis Mean Model	61
4.2.3.	Evaluasi Residual Dari Mean Model	62
4.2.4.	Analisis GARCH Terhadap Data	63

4.2.5. Diagnostik Model.....	65
4.3. Identifikasi Model Volatilitas dan Return	65
4.3.1. Pemeriksaan Plot Data	65
4.3.2. Analisis Gerombol	68
4.4. Pengujian Nilai Tengah Antar Model Volatilitas.....	69
4.5. Pengujian Nilai Tengah Model Volatilitas dengan Return	70
SIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN	72
5.1. Simpulan.....	72
5.2. Implikasi Teoritis	74
5.3. Implikasi Manajerial.....	74
5.4. Keterbatasan Penelitian	75
5.5. Agenda Penelitian Mendatang.....	76
DAFTAR PUSTAKA	77
DAFTAR LAMPIRAN.....	81

FEB UNDIP