

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Surat Pernyataan Keaslian Tesis	ii
Halaman Pengesahan	iii
Motto	iv
Abstrak	v
<i>Abstract</i>	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar isi	ix
Daftar Tabel.....	xiii
Daftar Gambar.....	xvi
Daftar Lampiran	xvii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
 BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	
PENELITIAN	14
2.1 Telaah Pustaka	14
2.1.1 Pasar Modal	14
2.1.2 Obligasi	14
2.1.3 Jenis-Jenis Obligasi	15
2.1.4 Suku Bunga	16
2.1.5 Teori Penentuan Harga Obligasi	18
2.1.6 Sensitivitas Harga Obligasi Terhadap Fluktuasi	

Tingkat Bunga	19
2.1.7 <i>Yield</i> dan Harga Obligasi.....	19
2.1.8 Durasi	21
2.1.9 Hubungan Durasi dengan Kecembungan	25
2.1.10 Konveksitas	27
2.1.11 Fungsi Eksponen	31
2.1.11.1 Fungsi Eksponen Basis $b > 1$	31
2.1.11.2 Fungsi Eksponen dengan Basis $0 < b < 1$	32
2.1.11.3 Fungsi Eksponen dengan Basis e	32
2.2 Model dan Hipotesis.....	33
2.2.1 Model Penelitian.....	33
2.2.2 Hipotesis Penelitian.....	34
2.3 Penelitian Terdahulu.....	35
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	39
BAB III METODE PENELITIAN	41
3.1 Metode Pengumpulan Data	41
3.1.1 Jenis Data dan Sumber Data.....	41
3.1.2 Populasi dan Sampel	41
3.1.3 Teknik Pengumpulan Data	43
3.2 Definisi Operasional Variabel	43
3.2.1 Nilai Nominal Obligasi	43
3.2.2 Harga Obligasi.....	43
3.2.3 Suku Bunga Bank Indonesia	43

3.3 Teknik Analisis.....	44
3.3.1 Menghitung Harga Obligasi	44
3.3.2 Perhitungan Durasi dan <i>Modified</i> Durasi	45
3.3.3 Perhitungan Durasi Plus Konveksitas obligasi.....	48
3.3.4 Perhitungan Durasi Ekponensial	51
3.3.5 Perhitungan Durasi Plus Konveksitas Ekspensial	53
3.3.6 Testing Hyphotesis <i>One Sample Mean dan Two Sample</i> <i>Difference Mean</i>	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	56
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	56
4.2 Proses dan Hasil Analisis	58
4.2.1 Perkiraan Harga Obligasi	58
4.2.1.1 Durasi dan <i>Modified</i> Durasi	64
4.2.1.2 Perhitungan Perkiraan Harga Obligasi Durasi Tradisional.....	70
4.2.1.3 Durasi Plus Konveksitas.....	78
4.2.1.4 Perhitungan Perkiraan Harga Obligas Durasi Plus Konveksitas Tradisional.....	80
4.2.1.5 Perhitungan Perkiraan Harga Obligasi Durasi Ekponensial	88
4.2.1.6 Perhitungan Perkiraan Harga Obligas Durasi Plus Konveksitas Ekspensial.....	95
4.3 Pengujian Hipotesis.....	101

4.3.1 Normalitas Data.....	101
4.3.2 Pengujian Hipotesis	106
4.3.2.1 Pengujian Durasi Tradisional Dan Ekponensial.....	107
4.3.2.2 Pengujian Durasi Plus Konveksitas Tradisional Dengan Ekspensial	109
BAB V PENUTUP	118
5.1 Simpulan.....	118
5.2 Implikasi Kebijakan	119
5.3 Keterbatasan Penelitian	120
5.4 Agenda Penelitian Mendatang.....	121

FEB UNDIP