

DAFTAR PUSTAKA

- Anderson, T.W. 2003. *An Introduction to Multivariate Statistical Analysis* (Edisi ke-3). Hoboken, NJ: Wiley.
- Anggoro, A., Mustafid, dan Kartikasari, P. 2023. Pendekatan Model KMV Merton untuk Pengukuran Nilai Risiko Kredit Obligasi Expected Default Frequency (EDF) Dilengkapi GUI R. *Jurnal Gaussian* Vol. 1, Hal: 92–103. Tersedia: <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/gaussian/article/view/35964/28996> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).
- Aryawati, N. P. A., Harahap, T. K., Yanti, N. N. S. A., Mahardika, I. M. N. O., Widiniarsih, D. M., Ahmad, M. I. S., Mattunruang, A. A., Selvi, S., & Amali, L. M. 2022. *Manajemen Keuangan*. Tahta Media Group.
- Asdriargo, A., Maruddani, D.A.I., dan Hoyyi, A. 2012. Pengukuran Risiko Kredit Harga Obligasi dengan Pendekatan Model Struktural KMV Merton. *Jurnal Gaussian* Vol. 1, Hal: 11–20. Tersedia: <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/gaussian/article/view/519> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).
- Bakari, H.R., Adegoke, T.M., dan Yahya, A.M. 2016. Application of Newton Raphson Method to Non-Linear Models. *International Journal of Mathematics and Statistics Studies* Vol. 4, No. 4, Hal: 21–31. Diterbitkan oleh European Centre for Research Training and Development UK. Tersedia: <https://www.eajournals.org> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).
- Bank Indonesia. 2023. *BI-Rate*. Tersedia: <https://www.bi.go.id/id/fungsi-utama/moneter/bi-rate/default.aspx> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).
- BEI. 2025. *Jumlah Investor Pasar Modal Tembus 17 Juta, Investor Baru Lampaui 2 Juta* (PRESS RELEASE PR No: 0053/BEI.SPR/07-2025). PT Bursa Efek Indonesia. Tersedia: <https://www.idx.co.id/id/berita/siaran-pers/2409> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).
- Black, F., dan Scholes, M. 1973. *The Pricing of Options and Corporate Liabilities*. *Journal of Political Economy* Vol. 81, No. 3, Hal: 637–654. <https://doi.org/10.1086/260062>
- Crosbie, P., dan Bohn, J. 2003. *Modeling Default Risk*. Moody's KMV Company.
- Fabozzi, F.J. 2021. *Bond Markets, Analysis, and Strategies* (Edisi ke-10). Cambridge, MA: MIT Press.
- Field, A. 2018. *Discovering Statistics Using IBM SPSS Statistics* (Edisi ke-5). Thousand Oaks, CA: Sage Publications.
- Fong, H. G. (2006). *The Credit Market Handbook: Advanced Modeling Issues*. John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.

- Gitman, L.J., dan Joehnk, M.D. 2015. *Fundamentals of Investing* (Edisi ke-13). Boston, MA: Pearson Education.
- Hull, J.C. 2018. *Risk Management and Financial Institutions* (Edisi ke-5). Hoboken, NJ: Wiley Finance.
- Johnson, R.A., dan Wichern, D.W. 2007. *Applied Multivariate Statistical Analysis* (Edisi ke-6). Upper Saddle River, NJ: Pearson Prentice Hall.
- Kealhofer, S. 2003. Quantifying Credit Risk I: Default Prediction. *Financial Analysts Journal* Vol. 59, No. 1, Hal: 30–44. <https://doi.org/10.2469/faj.v59.n1.2508>
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. 2022. *Perkembangan Pasar Surat Utang Indonesia dan Peran Asian Bond Market Initiative (ABMI)*. Tersedia: <https://fiskal.kemenkeu.go.id/kajian/2022/12/29/2452-perkembangan-pasar-surat-utang-indonesia-dan-peran-asian-bond-market-initiative-abmi> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).
- Kustodian Sentral Efek Indonesia. 2025. Daftar Efek Terdaftar Obligasi Korporasi. Tersedia di: <https://web.ksei.co.id/services/registered-securities/corporate-bonds> (diakses pada 12 September 2025).
- Maruddani, D.A.I., Rosadi, D., dan Gunardi, A. 2016. *Valuasi Obligasi dengan Kupon Berdasarkan Waktu Kebangkrutan*. Disertasi. Universitas Gadjah Mada. Tersedia: <http://etd.repository.ugm.ac.id/>
- Merton, R.C. 1974. On the Pricing of Corporate Debt: The Risk Structure of Interest Rates. *The Journal of Finance* Vol. 29, No. 2, Hal: 449–470. <https://doi.org/10.2307/2978814>
- Otoritas Jasa Keuangan. 2017. *Surat Edaran OJK Nomor 24/SEOJK.05/2017 tentang Pedoman MMBR (Manajemen dan Mitigasi Bencana dan Risiko)*. Tersedia: <https://ojk.go.id/id/kanal/iknb/regulasi/asuransi/surat-edaran-ojk/Documents/SAL%20Lampiran%20SEOJK%2024%20-%20Pedoman%20MMBR.pdf> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).
- Otoritas Jasa Keuangan. 2019. *Buku 3 Pasar Modal: Seri Literasi Keuangan*. Jakarta: SikapiUangMu - OJK.
- Putri, G.S. 2023. *Pengukuran Risiko Kredit Dua Obligasi PT Bank Central Asia dengan Model KMV Merton dan Metode Peluang Bersyarat*. Skripsi. Program Studi Statistika Fakultas Sains dan Matematika Universitas Diponegoro Semarang.
- Raharjo, S. 2003. *Panduan Investasi Obligasi*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- SMBCI. 2024. *Apa Itu Obligasi dan Contohnya?* SMBC Indonesia Blog. Tersedia: <https://www.smbci.com/id/berita-media/blog/Kuangan/apa-itu-obligasi-dan-contohnya> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).

Trading Economics. 2025. *Imbal Hasil Obligasi Pemerintah Indonesia 10 Tahun*. Tersedia: <https://id.tradingeconomics.com/indonesia/government-bond-yield> (diakses pada tanggal 13 Oktober 2025).