

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN I	iii
HALAMAN PENGESAHAN II	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Obligasi.....	6
2.2 Pemeringkatan Obligasi.....	11
2.3 Risiko Obligasi	13
2.4 Harga Obligasi.....	15
2.5 <i>Return</i> Aset.....	16
2.6 Distribusi Normal	17
2.7 Durasi Obligasi	18
2.8 Konveksitas	21

2.9 <i>Value at Risk</i>	22
2.10 <i>Backtesting</i>	27
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1 Jenis dan Sumber Data	29
3.2 Variabel Penelitian	29
3.3 Tahapan Analisis Data.....	32
3.4 Diagram Alir Analisis Data.....	33
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	34
4.1 Harga Obligasi.....	34
4.2 <i>Return</i> Aset.....	36
4.3 Uji Normalitas <i>Return</i>	38
4.4 Durasi Obligasi.....	39
4.5 Perhitungan <i>Value at Risk</i> Delta-Gamma.....	44
4.6 Perhitungan <i>Backtesting</i>	47
BAB V PENUTUP	49
5.1 Kesimpulan.....	49
5.2 Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA	52
LAMPIRAN	55