

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	x
ABSTRACT	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	11
1.3. Pertanyaan Penelitian	13
1.4. Tujuan Penelitian.....	13
1.5. Manfaat Penelitian.....	14
1.6. Lingkup Penelitian	15
1.7. Sistematika Penulisan.....	16
BAB 2 LANDASAN TEORI.....	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 Obligasi	17
2.1.2 Imbal Hasil Obligasi	18
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu dan Perumusan Hipotesis	19
2.3 Model Penelitian.....	25
BAB 3 METODA PENELITIAN	26
3.1 Desain Penelitian	26
3.2 Metode Pengumpulan Data	28
3.3. Instrumen Penelitian.....	29

3.3.1	Definisi Operasional Variabel.....	29
3.3.2	Variabel Dependen.....	30
3.3.2.1	Imbal Hasil (Y)	30
3.3.3	Variabel Independen	31
3.3.3.1	Inflasi (X ₁).....	32
3.3.3.2	Pertumbuhan <i>Gross Domestik Product</i> (GDP) (X ₂)	32
3.3.3.3	Suku Bunga Acuan (X ₃).....	32
3.3.3.4	Delta Kasus Positif (X ₄).....	33
3.4.	Metode Analisis Data	34
3.4.1	Analisis Deskriptif	34
3.4.2	Uji Asumsi Klasik.....	34
3.4.2.1	Uji Normalitas	34
3.4.2.2	Uji Multikolinearitas	35
3.4.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	35
3.4.2.4	Uji Autokolerasi	36
3.4.3	Regresi Data Panel	36
3.4.3.1	Pendekatan Model Regresi Panel.....	37
3.4.3.1.1.	<i>Common Effect Model</i> (CEM).....	37
3.4.3.1.2.	<i>Fixed Effect Model</i> (FEM).....	38
3.4.3.1.3.	<i>Random Effect Model</i> (REM).....	38
3.5	Uji Hipotesis.....	41
3.5.1	Uji t statistik	41
3.5.2	Uji F Statistik	41
3.5.3	Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R-square</i>)	42
BAB 4 PEMBAHASAN PENELITIAN.....		43
4.1	Analisis Deskriptif.....	43
4.2	Uji Asumsi Klasik.....	46
4.2.1	Uji Normalitas	46
4.2.2	Uji Multikolinearitas	47
4.2.3	Uji Heteroskedastis	47

4.2.4	Uji Autokolerasi	48
4.3	Pemilihan Model Regresi Panel	49
4.4.	Pembahasan Regresi Panel	54
4.4.1	Pengaruh Inflasi (X_1) terhadap Imbal Hasil Obligasi Pemerintah	54
4.4.2	Pengaruh GDP (X_2) terhadap Imbal Hasil Obligasi Pemerintah	55
4.4.3	Pengaruh Suku Bunga Acuan (X_3) terhadap Imbal Hasil Obligasi Pemerintah	59
4.4.4	Pengaruh Delta Positif (X_4) terhadap Imbal Hasil Obligasi Pemerintah 60	
BAB 5 KESIMPULAN.....		62
5.1	Simpulan.....	62
5.2	Keterbatasan	63
5.3.	Implikasi	63