

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan.....	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel	ix
Daftar Lampiran	x
Abstrak	xi
 Bab I. Pendahuluan.....	 1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Pertanyaan Penelitian	12
1.4. Tujuan Penelitian	12
1.5. Manfaat Penelitian	13
1.6. Lingkup Penelitian	14
1.7. Sistematikan Penulisan	15
 Bab II. Landasan Teori	 17
2.1. Landasan Teori.....	17
2.1.1. Prospect Theory	17
2.1.2. Perubahan Struktural	18
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu.....	20
2.3. Pengaruh Variabel Independen	21
2.3.1. Tingkat Inflasi	21
2.3.2. Harga Saham Indonesia.....	22
2.3.3. Yield Imbal Hasil Obligasi	23
2.3.4. Nilai Tukar USD/IDR	24
2.4. Kerangka Penelitian	25

Bab III. Metoda Penelitian	26
3.1. Desain Penelitian.....	26
3.2. Metode Pengumpulan Data	28
3.3. Variabel Dependen dan Independen	29
3.4. Instrumen Penelitian.....	31
3.4.1. Uji Statistik T-Table One Tailed Test.....	31
3.4.2. Pengujian Data Time-Series dan Asumsi Klasik	32
3.4.3. Identifikasi Perubahan Struktural (Chow Test).....	34
3.4.4. Dummy Variabel.....	36
3.5. Metoda Analisis Data.....	36
3.5.1. Uji Beda Nilai Kepemilikan SBN	36
3.5.2. Uji Perubahan Struktur Dalam Permodelan	38
 Bab IV. Hasil Penelitian dan Pembahasan	 43
4.1. Uji Asumsi Klasik	43
4.1.1. Uji Stasioner Data Time-Series: Dickey Fuller Test	43
4.1.2. Uji Multikolinieritas.....	44
4.1.3. Uji Otokorelasi	46
4.2. Hasil Penelitian	48
4.2.1. Perubahan Rata-Rata Nominal Kepemilikan Surat Bertagih Negara Oleh Investor Domestik Indonesia	48
4.2.2. Perubahan Rata-Rata Nominal Kepemilikan Surat Bertagih Negara Oleh Investor Asing.....	50
4.2.3. Pengaruh Inflasi, Saham Indonesia, dan Yield Obligasi Indonesia Terhadap Nominal Kepemilikan Surat Bertagih Negara Oleh Investor Domestik Indonesia.....	51
4.2.4. Pengaruh Inflasi, Saham Indonesia, Yield Obligasi Indonesia dan Nilai Tukar USD/IDR Terhadap Kepemilikan SBN oleh Investor Asing.....	55

Bab V. Simpulan	59
5.1. Simpulan	59
5.2. Implikasi.....	60
5.3. Keterbatasan	61
5.4. Saran.....	62

Daftar Pustaka

Lampiran