

DAFTAR ISI

Lembar Judul.....	i
Lembar pengesahan	ii
Lembar pernyataan	iii
Kata pengantar.....	iv
Daftar isi.....	vi
Daftar tabel.....	viii
Daftar bahan dan grafik	ix
Daftar lampiran.....	x
Abstrak	xi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Lingkup Penelitian.....	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	6
2.1 Landasan teori	6
2.1.1 <i>Modern Portfolio Theory</i>	6
2.1.2 Obligasi.....	7
2.1.3 Karakteristik Obligasi.....	8
2.1.3.1 Nilai Nominal.....	9
2.1.3.2 Kupon Obligasi.....	9
2.1.3.3 Jatuh Tempo	9
2.1.3.4 <i>Call provision</i>	9
2.1.4 <i>Bond Pricing</i> dan <i>Yield</i>	10
2.1.4.1 <i>Bid-ask spread</i>	11
2.1.5 <i>Yield Spread</i> dan Resiko Portfolio Investasi Obligasi	12
2.1.5.1 <i>Liquidity premium (LP)</i>	13
2.1.5.2 <i>Default risk premium (DRP)</i>	14
2.1.5.2.1 Peringkat obligasi	14
2.1.5.3 <i>Maturity risk premium (MRP)</i>	19
2.1.5.4 Premi Inflasi (IP)	20
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu.....	20
2.3 Pengembangan Hipotesis	27
2.3.1 Pengaruh <i>default risk</i> terhadap <i>yield spread</i> obligasi	27

2.3.2	Pengaruh <i>liquidity risk</i> terhadap <i>yield spread</i> obligasi	27
2.3.3	Pengaruh <i>maturity risk</i> terhadap <i>yield spread</i> obligasi	29
2.4	Kerangka Penelitian.....	30
BAB III METODE PENELITIAN		31
3.1	Desain Penelitian.....	31
3.2	Jenis dan Metode Pengumpulan Data	31
3.3	Definisi Operasional Variabel	32
3.4	Metode Pemilihan Sample	34
3.5	Metode Analisis.....	35
3.5.1	Analisis Deskriptif.....	35
3.5.2	Analisis Regresi.....	35
3.5.2.1	Uji Asumsi Klasik	36
3.5.2.2	Uji Statistik F	37
3.5.2.3	Koefisien Determinasi	38
3.5.2.4	Uji Statistik t	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		39
4.1	Statistik Deskriptif.....	39
4.2	Hasil Pengujian Hipotesis	41
4.2.1	Uji Asumsi Klasik	41
4.2.1.1	Uji Normalitas	41
4.2.1.2	Uji Heteroskedastisitas	42
4.2.1.3	Uji Multikolinearitas.....	44
4.2.1.4	Uji Autokorelasi	45
4.2.2	Uji F dan Koefisien determinan.....	45
4.2.3	Uji t.....	46
4.2.4	Pembahasan Hasil Hipotesis	47
4.2.4.1	Pengaruh <i>default risk</i> terhadap <i>yield spread</i>	47
4.2.4.2	Pengaruh <i>liquidity risk</i> terhadap <i>yield spread</i>	50
4.2.4.3	Pengaruh <i>maturity risk</i> terhadap <i>yield spread</i>	57
4.2.4.4	Pengaruh variabel kontrol terhadap <i>yield spread</i>	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		60
5.2	Implikasi	61
5.3	Keterbatasan	62
5.4	Saran	62
LAMPIRAN		63
DAFTAR PUSTAKA.....		67