

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
INTISARI	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	10
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	11
1.7 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 <i>Yield to Maturity</i>	13
2.1.2 <i>Risk-Return Tradeoff</i>	16
2.1.3 Risiko Nilai Tukar Mata Uang	19
2.2 Tinjauan Pustaka dan Perumusan Hipotesis.....	21
2.3 Model Penelitian	26
BAB III METODE PENELITIAN	27
3.1 Desain Penelitian.....	27
3.2 Definisi Operasional Variabel	28

3.2.1 Variabel Dependen.....	28
3.2.2 Variabel Independen	29
3.2.3 Variabel Pemoderasi	29
3.2.4 Variabel Kontrol	30
3.3 Populasi dan Sampel	32
3.4 Teknik Pengumpulan Data	32
3.5 Teknik Analisis Data	33
3.5.1 Analisis Regresi Linear Berganda	33
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.5.3 <i>Unit Root Test</i>	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1 Deskripsi Data	38
4.1.1 Analisis Deskriptif.....	39
4.2 <i>Unit Root Test</i>	43
4.3 Pengujian Hipotesis.....	44
4.3.1 Periode 2016 – 2024 untuk <i>Yield</i> Tenor Pendek.....	45
4.3.2 Periode Sebelum Covid-19 (2016 – 2019) untuk <i>Yield</i> Tenor Pendek	47
4.3.3 Periode Saat dan Setelah Covid-19 (2020 – 2024) untuk <i>Yield</i> Tenor Pendek	50
4.3.4 Periode 2016 – 2024 untuk <i>Yield</i> Tenor Panjang.....	52
4.3.5 Periode Sebelum Covid-19 (2016 – 2019) untuk <i>Yield</i> Tenor Panjang	55
4.3.6 Periode Saat dan Setelah Covid-19 (2020 – 2024) untuk <i>Yield</i> Tenor Panjang	58
4.4 Uji Asumsi Klasik	61
4.4.1 Uji Normalitas	61
4.4.2 Uji Multikolinearitas	64
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas	67
4.4.4 Uji Autokorelasi.....	70
4.5 Pembahasan	73
4.5.1 Pengaruh Jumlah Kepemilikan Asing terhadap <i>Yield</i> Obligasi	73
4.5.2 Pengaruh Risiko Global terhadap <i>Yield</i> Obligasi	75
4.5.3 Pengaruh Risiko Global sebagai Variabel Moderasi	79

BAB V SIMPULAN	85
5.1 Simpulan.....	85
5.2 Keterbatasan	86
5.3 Implikasi.....	87
 DAFTAR PUSTAKA	 90
LAMPIRAN.....	93