



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Batasan Masalah	2
1.3. Tujuan Penelitian	3
1.4. Tinjauan Pustaka.....	3
1.5. Metodologi Penelitian	4
1.6. Sistematika Penulisan	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	6
2.1. Investasi	6
2.3. Aset Perusahaan	9
2.4. Risiko Kredit.....	10
2.5. Nilai Waktu Uang	11
2.6. Variabel Random	13
2.6.1. Variabel Random Diskrit	13
2.6.2. Variabel Random Kontinu	14
2.7. Ekspektasi dan Variansi	14
2.8. Distribusi Normal.....	15
2.9. Distribusi Log Normal	18
2.10. Momen	20
2.11. Skewness dan Kurtosis.....	21



2.12. Uji <i>Jarque-Bera</i>	22
2.13. Polinomial Hermite	23
2.14. Proses Pergerakan Harga Aset	26
2.15. Volatilitas	30
2.16. Harga Wajar Obligasi dengan Kupon	30
BAB III VALUASI OBLIGASI BERBASIS EKSPANSI <i>GRAM-CHARLIER</i>...	32
3.1. Valuasi Obligasi dengan Pembayaran Kupon Satu Periode dengan Asumsi Aset Berdistribusi Log Normal.....	32
3.2. Ekspansi Gram-Charlier.....	39
3.3. Valuasi Obligasi dengan Kupon Berdasarkan Ekspansi Gram Charlier .	42
BAB IV STUDI KASUS	53
4.1. Data	53
4.2. Deskripsi Data Aset	54
4.3. Perhitungan Struktur Modal Perusahaan, Hutang Perusahaan, dan Probabilitas Kebangkrutan Perusahaan.....	55
4.4. Hak dan Kewajiban Pemegang dan Penerbit Obligasi.....	57
PENUTUP.....	59
5.1. Kesimpulan	59
5.2. Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN.....	62