

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	3
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Manfaat Penelitian	4
1.5. Batasan Penelitian	6
1.6. Keaslian Penelitian	6
1.7. Sistematika Penulisan	8

BAB II. TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Sejarah Pasar Modal Indonesia	10
2.2 Analisis Sekuritas	11
2.3. Obligasi	12
2.3.1. Karakteristik Obligasi	13
2.3.2. Penerbit Obligasi	16
2.3.3. Jenis Obligasi Berdasarkan Struktur Tingkat Bunga	18
2.3.4. Risiko Yang Terdapat Dalam Investasi Obligasi	19
2.3.5. Pengukuran Volatilitas Harga Obligasi	21
2.4. Inflasi	26
2.5. Tingkat Suku Bunga	27
2.6. Penelitian Terdahulu	28
2.7. Kerangka Pemikiran	31
2.8. Pengembangan Hipotesis	31

BAB III. METODE PENELITIAN

3.1. Populasi dan Sampel	34
3.2. Bahan Penelitian	37
3.3. Teknik Pengelolaan Data	37

BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1. Analisis Data	40
4.2. Analisis Data Obligasi Pemerintah	42
4.3. Analisis Data Obligasi Perusahaan	47
4.4. Hasil Pengujian Hipotesis	54

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	57
5.2. Keterbatasan dan Saran	58

DAFTAR PUSTAKA	60
----------------------	----

LAMPIRAN	64
----------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 3.	Sampel Obligasi Pemerintah dan Obligasi Perusahaan	35
Tabel 4.1.	Bank Indonesia Rate	41
Tabel 4.2.1.	Sampel Obligasi Pemerintah, Yield to Maturity, Durasi dan Konveksitas	42
Tabel 4.2.2.	Obligasi, Durasi Konveksitas, Perkiraan Harga Obligasi dan Harga Pasar Obligasi	43
Tabel 4.2.3.	Nama Obligasi, Perkiraan Harga Obligasi, Harga Pasar Obligasi dan Selisih Harga Obligasi	44
Tabel 4.2.4.	SPSS Output – Statistic Test Obligasi Pemerintah	45
Tabel 4.2.5.	Hasil Pengujian Hipotesis Obligasi Pemerintah	46
Tabel 4.3.1.	Sampel Obligasi Perusahaan, Yield to Maturity, Durasi dan Konveksitas	47
Tabel 4.3.2.	Obligasi, Durasi Konveksitas, Perkiraan Harga Obligasi dan Harga Pasar Obligasi	49
Tabel 4.3.3.	Nama Obligasi, Perkiraan Harga Obligasi, Harga Pasar Obligasi dan Selisih Harga Obligasi.....	51
Tabel 4.3.4.	SPSS Output – Statistic Test Obligasi Perusahaan	52
Tabel 4.3.5.	Hasil Pengujian Hipotesis Obligasi Perusahaan	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. NAB Reksa Dana tahun 1996 – 2009 (Rp. Triliun)	2
Gambar 2.1. Tahapan Top Down Analysis	12
Gambar 2.2. Durasi Dari Suatu Obligasi	23
Gambar 2.3. Garis Singgung Pada Kurva Kecembungan	25
Gambar 2.4. Perkembangan Tingkat Inflasi Jan 2005 – Desember 2006	26
Gambar 2.5. Skema Penelitian	31

DAFTAR LAMPIRAN

Appendix 1.6.1. Fixed Rate 0002	82
Appendix 1.6.2. Fixed Rate 0005	83
Appendix 1.6.3. Fixed Rate 0010	84
Appendix 1.6.4. Fixed Rate 0011	85
Appendix 1.6.5. FixedRate 0012	86
Appendix 1.6.6. Fixed Rate 0013	87
Appendix 1.6.7. Fixed Rate 0014	88
Appendix 1.6.8. Fixed Rate 0015	89
Appendix 1.6.9. Fixed Rate 0016	90
Appendix 1.6.10. Fixed Rate 0017	91
Appendix 1.6.11. Fixed Rate 0018	92
Appendix 1.6.12. Fixed Rate 0019	93
Appendix 1.6.13. Fixed Rate 0020	94
Appendix 1.6.14. Fixed Rate 0021	95
Appendix 1.6.15. Fixed Rate 0022	96
Appendix 1.6.16. Fixed Rate 0023	97
Appendix 1.6.17. Fixed Rate 0024	98
Appendix 2.6.1. Adira Dinamika Multi Finance I Tahun 2003 Seri A	99
Appendix 2.6.2. Adira Dinamika Multi Finance I Tahun 2003 Seri B	100
Appendix 2.6.3. Alfa 1 Tahun 2003	101

Appendix 2.6.4. Arpeni Pratama Ocean Line Tahun 2003	102
Appendix 2.6.5. Astra Graphia I Tahun 2003	103
Appendix 2.6.6. Astra Sedaya Financial III Amort Tahun 2003 Seri C	104
Appendix 2.6.7. Berlian Laju Tanker II Tahun 2003 Seri A	105
Appendix 2.6.8. Berlian Laju Tanker Syariah Mudharabah Tahun 2003	106
Appendix 2.6.9. Charoen Pokphand Indonesia Tahun 2003	107
Appendix 2.6.10. Danareksa I Tahun 2003	108
Appendix 2.6.11. FIF II Amortisasi Tahun 2003 Seri D	109
Appendix 2.6.12. HM Sampoerna II Tahun 2000	110
Appendix 2.6.13. Indofood Sukses Makmur II Tahun 2003	111
Appendix 2.6.14. Indosat II Tahun 2002 Seri A	112
Appendix 2.6.15. Indosat II Tahun 2002 Seri B	113
Appendix 2.6.16. Indosat II Tahun 2002 Seri C	114
Appendix 2.6.17. Indosat III Tahun 2003 Seri A	115
Appendix 2.6.18. Indosat III Tahun 2003 Seri B	116
Appendix 2.6.19. Indosiar I Tahun 2003	117
Appendix 2.6.20. Jasa Marga IX Seri N1 Tahun 2002	118
Appendix 2.6.21. Jasa Marga VIII Tahun 2000 Seri M	119
Appendix 2.6.22. Jasa Marga X Tahun 2002 Seri O	120
Appendix 2.6.23. Jasa Marga XI Seri P Tahun 2003	121
Appendix 2.6.24. Jawa Pos I Tahun 2003	122

Appendix 2.6.25. Lautan Luas II Tahun 2003 Seri A	123
Appendix 2.6.26. Maspion I Tahun 2003	124
Appendix 2.6.27. Matahari Putra Prima I Tahun 2002	125
Appendix 2.6.28. Mayora Indah II Tahun 2003	126
Appendix 2.6.29. Perum Pegadaian IX Tahun 2002 Seri A	127
Appendix 2.6.30. Perum Pegadaian VII Tahun 2000	128
Appendix 2.6.31. Perum Pegadaian X Tahun 2003 Seri A	129
Appendix 2.6.32. PTPN 3, I Tahun 2003 Seri A	130
Appendix 2.6.33. PTPN 5, I Tahun 2003 Seri A	131
Appendix 2.6.34. Pupuk Kaltim I Tahun 2002 Seri A1	132
Appendix 2.6.35. Pupuk Kaltim I Tahun 2002 Seri A2	133
Appendix 2.6.36. RCTI I Tahun 2003	134
Appendix 2.6.37. Surya Citra Televisi I Tahun 2003	135
Appendix 2.6.38. Telkom I Tahun 2002	136
Appendix 2.6.39. Unggul Indah Cahaya I Tahun 2003 Seri A	137
Appendix 2.6.40. WOM Finance I Tahun 2003 Seri B	138