



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI .....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI.....	xi
ABSTRACT.....	xii
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 .....	7
2.1 Investasi .....	7
2.2 Obligasi.....	8
2.3 Aset Perusahaan.....	11
2.4 Risiko Kredit .....	11
2.5 Distribusi Normal .....	12
2.6 Skewness dan Kurtosis .....	16
2.7 Distribusi Log Normal.....	18
2.8 Distribusi Normal Inverse Gaussian.....	21
2.9 Proses Stokastik.....	26
2.10 Proses Pergerakan Harga Aset.....	26
2.11 Proses Harga Aset.....	28
2.12 Volatilitas .....	30
2.13 Fungsi Karakteristik .....	31
2.14 Uji Jarque-Bera.....	32
2.15 Transformasi Fourier .....	33
2.16 Transformasi Fast-Fourier .....	33
2.17 Fungsi Square-Integrable.....	34
2.18 Metode Trapezoidal.....	34
2.19 Aturan Sepertiga (1/3) Simpson .....	34



2.20	Modifikasi Fungsi Bessel Jenis Ketiga.....	36	
2.21	Harga Wajar Obligasi .....	37	
<b>BAB III VALUASI OBLIGASI MENGGUNAKAN MODEL</b>			
	<b>TRANSFORMASI FAST-FOURIER.....</b>	<b>38</b>	
3.1	Valuasi Obligasi dengan Pembayaran Kupon Satu Periode dengan Asumsi Aset Berdistribusi Normal .....	38	
3.2	Model Transformasi Fast-Fourier.....	46	
3.3	Transformasi Fast-Fourier dengan Normal Inverse Gaussian....	50	
<b>BAB IV STUDI KASUS .....</b>			<b>54</b>
4.1	Data.....	54	
4.2	Deskripsi Data Aset .....	55	
4.3	Perhitungan Struktur Modal, Hutang, dan Peluang Kebangkrutan Perusahaan .....	57	
4.4	Efektifitas Model Transformasi Fast-Fourier .....	59	
4.5	Hak dan Kewajiban Pemegang dan Penerbit Obligasi .....	60	
<b>BAB V PENUTUP.....</b>			<b>62</b>
5.1	Kesimpulan.....	62	
5.2	Saran .....	63	
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>			<b>64</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>			<b>66</b>