



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Batasan Masalah	2
1.3 Tujuan Penelitian	2
1.4 Metodologi Penelitian	2
1.5 Tinjauan Pustaka	3
1.6 Sistematika Penulisan	3
BAB II LANDASAN TEORI	5
2.1 Investasi pada Obligasi.....	5
2.1.1 Investasi	5
2.1.2 Obligasi	6
2.1.3 Resiko Kredit	8
2.2 Struktur Modal Perusahaan	8
2.3 Distribusi dalam Model	9
2.3.1 Distribusi Normal	9
2.3.2 Distribusi Normal Standar	12
2.3.3 Distribusi Log Normal	13
2.4 Uji Jarque-Bera	16



2.5	Volatilitas	17
2.6	Model Transformasi <i>Fast-Fourier</i>	17
2.6.1	Transformasi Fourier	17
2.6.2	Transformasi <i>Fast-Fourier</i>	18
2.7	Aturan Trapezoid	18
2.8	Aturan 1/3 Simpson	19
2.9	Proses Stokastik	19
2.10	Gerak Brown dengan Drift	21
2.11	Fungsi Pembangkit Kumulan	23
2.12	Fungsi Karakteristik Gamma Varians	24
2.12.1	Fungsi Karakteristik	24
2.12.2	Proses Gamma	24
2.12.3	Gamma Varians	24
2.13	Harga Wajar Obligasi	27
BAB III PEMBAHASAN		29
3.1	Valuasi Obligasi Model Black Scholes	29
3.2	Ekspektasi Ekuitas Model Transformasi <i>Fast-Fourier</i>	34
3.3	Fungsi Karakteristik Gamma Varians	38
3.4	Ekspektasi Liabilitas dan Probabilitas <i>Default</i> Model Transformasi <i>Fast-Fourier</i>	39
BAB IV STUDI KASUS		40
4.1	Deskripsi Data Aset	40
4.2	Tingkat Suku Bunga Bebas Resiko	41
4.3	Perbandingan Perhitungan Valuasi Obligasi	41
4.4	Hak dan Kewajiban Pemegang dan Penerbit Obligasi	43
4.5	Perbandingan Waktu Proses	44
BAB V PENUTUP		45
5.1	Kesimpulan	45
5.2	Saran	45
DAFTAR PUSTAKA		46
LAMPIRAN		48