

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
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 Metode Penelitian.....	4
1.6 Sistematika Penulisan.....	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	6
2.1 Obligasi	6
2.2 Aset Perusahaan.....	8
2.3 Investasi.....	9
2.4 Risiko Kredit Obligasi.....	10
2.5 Ekspektasi dan Variansi	11
2.6 Distribusi Normal	12
2.7 Distribusi Normal Standar.....	14
2.8 Normalitas Jarque-Bera.....	15
2.9 Distribusi Log-Normal	16

2.10	Distribusi Invers Gaussian.....	18
2.11	Gerak Brown	21
2.12	Lemma Ito	23
2.13	Proses Harga Aset.....	23
2.14	Volatilitas	25
2.15	Harga Wajar Obligasi dengan Kupon.....	26
2.16	Model Black Scholes pada Obligasi.....	27
BAB III VALUASI OBLIGASI DENGAN MODEL <i>FIRST PASSAGE TIME</i>		29
3.1	Pengertian Model <i>First Passage Time</i>	29
3.2	Obligasi dengan Pembayaran Kupon Satu Periode	32
3.3	Nilai Ekuitas Model <i>First Passage Time</i> dengan Kupon Satu Periode.....	32
3.4	Nilai Liabilitas Model <i>First Passage Time</i> dengan Kupon Satu Periode.....	44
3.5	Probabilitas Kebangkrutan Model <i>First Passage Time</i>	45
BAB IV STUDI KASUS		47
4.1	Data	47
4.2	Perangkat Lunak yang Digunakan.....	49
4.3	Analisis Data Aset.....	50
4.4	Perhitungan Struktur Modal, Hutang, dan Probabilitas Kebangkrutan Perusahaan.....	52
4.5	Hak dan Kewajiban Pemegang dan Pemilik Obligasi.....	54
BAB V PENUTUP.....		56
5.1	Kesimpulan.....	56
5.2	Saran	56
DAFTAR PUSTAKA		57
LAMPIRAN.....		59