

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN KEASLIAN KARYA TULIS.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTARKSI	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Sistematika Penulisan	6
BAB II.....	8
LANDASAN TEORI.....	8
2.1. Obligasi Negara	8
2.2. Lelang Obligasi Negara di Pasar Perdana.....	10
2.3. Imbal Hasil (<i>Yield</i>).....	14
2.4. Size of the Auctions	15
2.5. Bid to Cover Ratio	15
2.6. Event Study.....	17
2.7. Dasar Teori: Perilaku Dealer Utama (<i>Primary Dealer's Behaviour</i>)	17
2.8. Penelitian Terdahulu	19
2.9. Pengembangan Hipotesis	22
BAB III	25
METODE PENELITIAN.....	25
3.1. Data dan Sampel	25

3.2. Penentuan Periode Peristiwa dan Periode Estimasi	25
3.3. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	26
3.4. Model Empiris	28
3.5. Uji Stasioneritas	31
3.6. Uji Asumsi Klasik.....	31
3.7. Uji Hipotesis	32
BAB IV	34
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	34
4.1. Statistik Deskriptif	34
4.2. Uji Stasioneritas Data.....	38
4.3. Uji Asumsi Klasik.....	39
4.4. Analisis <i>Event Study</i> Lelang Obligasi Negara	41
4.5. Estimasi Pengaruh Lelang Obligasi Negara terhadap Imbal Hasil (<i>Yield</i>) Obligasi Negara di pasar sekunder.....	44
4.6. Estimasi Pengaruh <i>Size of the Auctions</i> terhadap Imbal Hasil (<i>Yield</i>) Obligasi Negara di pasar sekunder.....	48
4.7. Estimasi Pengaruh Tingkat Permintaan Lelang Obligasi Negara terhadap Imbal Hasil (<i>Yield</i>) Obligasi Negara di pasar sekunder.....	53
BAB V.....	56
SIMPULAN	56
5.1. Simpulan	56
5.2. Keterbatasan.....	57
5.3. Saran	57
5.4. Implikasi	58
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN.....	62