

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	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 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Batasan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Tinjauan Pustaka	4
1.5 Metode Penelitian	5
1.6 Sistematika Penulisan	5
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Investasi.....	7
2.2 Obligasi.....	8
2.3 Aset Perusahaan.....	11
2.4 Risiko Kredit Obligasi	11
2.5 Ekspektasi dan Variansi.....	13
2.6 Distribusi Normal	14
2.7 Distribusi Normal Standar	15
2.8 Distribusi Normal Log-Normal	16
2.9 Normalitas Jarque-Bera	19
2.10 Proses Stokastik.....	20

2.11	Gerak Brownian.....	20
2.12	Integral Wiener	22
2.13	Lemma Ito	24
2.14	Proses Harga Aset.....	26
2.15	Volatilitas	28
2.16	Ukuran Akurasi Peramalan.....	29
2.17	<i>Rating</i> Obligasi	31
BAB III OBLIGASI DENGAN SUKU BUNGA VASICEK MODEL MERTON		
3.1	Suku Bunga Vasicek.....	33
3.2	Estimasi Parameter Model Vasicek.....	39
3.3	Model Merton	41
3.4	Model Total Aset	42
3.5	<i>Zero Coupon Bond</i> (ZCB) / Obligasi Berkupon Nol.....	44
3.6	Nilai Ekuitas dengan Suku Bunga Vasicek Model Merton	44
3.7	Nilai Liabilitas dengan Suku Bunga Vasicek Model Merton.....	51
3.8	Probabilitas Kebangkrutan dengan Suku Bunga Vasicek Model Merton	51
BAB IV STUDI KASUS		
4.1	Data	53
4.2	Perangkat Lunak yang Digunakan	55
4.2.1	Microsoft Office Excel.....	55
4.2.2	R.....	55
4.3	Analisis Data Aset.....	56
4.4	Perhitungan Suku Bunga Vasicek.....	57
4.5	Perhitungan Struktur Modal, Hutang, dan Peluang Kebangkrutan Perusahaan	60
BAB V PENUTUP		
5.1	Kesimpulan	62
5.2	Saran	63
DAFTAR PUSTAKA		64
LAMPIRAN		67