

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
INTI SARI	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Batasan Masalah.....	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Konsep dan Definisi.....	11
2.2 Tinjauan Literatur	11
2.2.1 Jenis-Jenis Obligasi	11
2.2.2 Jenis Jenis Surat Berharga Negara Indonesia.....	12
2.2.3 Persyaratan Kepemilikan SBN Untuk Investor Asing.....	13
2.2.4 Risiko dalam Investasi pada Obligasi	16
2.2.5 Valuasi Harga Obligasi.....	17
2.2.6 <i>Duration</i>	20
2.2.7 <i>Convexity</i>	22
2.3 Penelitian Sebelumnya dan Perumusan Hipotesis.....	24
BAB III METODA PENELITIAN.....	32
3.1 Rancangan Penelitian	32
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	32
3.2.1 Porsi Kepemilikan Asing	33
3.2.2 Pertumbuhan Ekonomi.....	33
3.2.3 Tingkat Inflasi	34

3.2.4 Perbedaan Tingkat Suku Bunga	34
3.2.5 Likuiditas Global.....	34
3.2.6 Indeks VIX	35
3.2.7 Indeks EMBI <i>Spreads</i>	35
3.3 Metoda Analisis Data	36
3.3.1 Uji Asumsi Dasar (normalitas)	36
3.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.3.3 Pengujian Hipotesis.....	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Statistik Deskriptif.....	41
4.2 Pengujian Data.....	43
4.2.1 Uji Normalitas.....	43
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	44
4.3 Pengujian Hipotesis	46
4.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda	46
4.3.2 Uji T	48
4.3.3 Uji F	51
4.4 Pembahasan.....	53
BAB V SIMPULAN	56
5.1 Simpulan	56
5.2 Saran	56

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4. 2 Uji Normalitas.....	43
Tabel 4. 3 Uji Multikolinieritas	44
Tabel 4. 4 Uji Durbin Watson	45
Tabel 4. 5 Uji Glejser.....	45
Tabel 4. 6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
Tabel 4. 7 Tabel Regresi berganda <i>lag</i> -1	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Porsi Kepemilikan SUN	2
Gambar 1. 2 Kepemilikan SUN vs USD/IDR	3
Gambar 2. 1 Hubungan Harga dan <i>Yield</i>	23
Gambar 2. 2 Kerangka Pemikiran	29

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 VARIABEL DAN DATA.....	59
LAMPIRAN 2 HASIL UJI NORMALITAS.....	60
LAMPIRAN 3 HASIL UJI HETEROSKEDASTISITAS.....	61
LAMPIRAN 4 HASIL LM TEST	62
LAMPIRAN 5 HASIL UJI <i>VARIANCE INFLATION FACTORS</i>	63
LAMPIRAN 6 HASIL UJI REGRESI BERGANDA.....	64
LAMPIRAN 7 HASIL UJI REGRESI BERGANDA <i>LAG 1</i>	65