

DAFTAR ISI

Lembar Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan.....	iv
Kata Pengantar	v
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar	x
Daftar Lampiran	xi
Abstrak	xii
Bab I Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Pertanyaan Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Lingkup Penelitian	8
1.7 Sistematika Penulisan	9
Bab II Landasan Teori.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Portofolio.....	11

2.1.2	<i>Foreign Investment</i>	14
2.1.3	Determinan <i>Capital Flow</i>	18
2.1.4	Harga dan Yield Surat Utang.....	20
2.1.5	Faktor Penggerak Harga dan Yield Surat Utang.....	23
2.2	Kajian Penelitian Terdahulu.....	25
2.2.1	Kajian Penelitian Terkait Determinan <i>Capital Flows</i>	25
2.2.2	Kajian Penelitian Terkait Determinan Harga Surat Utang Negara ...	27
2.3	Perumusan Hipotesis.....	28
2.3.1	Hipotesis Terkait <i>Capital Flows</i> di Surat Utang Negara	28
2.3.2	Hipotesis Terkait Harga Surat Utang Negara.....	31
2.4	Model Penelitian	34
Bab III Metode Penelitian		36
3.1	Desain Penelitian.....	36
3.2	Metoda Pengumpulan Data	36
3.3	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	37
3.4	Metoda Analisa Data.....	40
3.4.1	Identifikasi Model Persamaan Simultan	42
3.4.2	<i>Two Stages Least Squares (2SLS)</i>	44
3.4.3	Uji Simultanitas.....	45
3.4.4	Uji Stasioneritas	46

3.4.5 Uji Statistik	47
3.4.6 Uji Asumsi Klasik.....	51
Bab IV Hasil Penelitian dan pembahasan	55
4.1 Analisis Deskriptif Data.....	55
4.2 Uji Stasioneritas	57
4.3 Uji Simultanitas.....	58
4.4 Analisis Model Two Stage Least Square	58
4.4.1 Analisis Determinan <i>Capital Flows</i> di Surat Utang Negara	59
4.4.2 Pengujian Hipotesis Persamaan <i>Capital Flows</i> di Surat Utang Negara	61
4.4.3 Analisis Determinan Harga Surat Utang Negara	66
4.4.4 Pengujian Hipotesis Persamaan Harga Surat Utang Negara.....	68
4.5 Uji Asumsi Klasik.....	73
Bab V SIMPULAN.....	76
5.1 Simpulan	76
5.2 Saran.....	77
5.2.1 Bagi Penelitian Berikutnya	77
5.2.2 Bagi Regulator dan Investor.....	77
Daftar Pustaka	79
Lampiran	82