

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
PERNYATAAN PROVEDUS .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
ARTI LAMBANG DAN SINGKATAN .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
INTISARI.....	xvi
ABSTRACT.....	xvii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Tinjauan Pustaka .....	6
1.3 Permasalahan .....	8
1.4 Tujuan Penelitian .....	9
1.5 Manfaat Penelitian .....	10
1.6 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II. LANDASAN TEORI	
2.1 Obligasi dan Jenis-jenisnya .....	12
2.2 Imbal Hasil Obligasi.....	13
2.3 Imbal Hasil Hingga Jatuh Tempo ( <i>Yield to Maturity</i> ).....	14
2.4 <i>Term Structure</i> .....	14

2.4.1 <i>Forward Rate</i> .....	15
2.4.2 Bunga Berkupon Nol ( <i>Zero-Coupon Rate</i> ).....	15
2.4.3 Faktor Diskon.....	16
2.5 Kurva Imbal Hasil.....	16
2.6 Metode <i>Hybrid</i> .....	18
2.7 <i>Nonlinear Least Square</i> (NLS).....	19
2.8 Optimasi <i>Constraint</i> Pertidaksamaan .....	19
2.8.1 Pengali Lagrange.....	19
2.8.2 Mengubah <i>Constraint</i> Pertidaksamaan .....	21
2.8.3 Minimum Lokal dan Minimum Global .....	24
2.9 Algoritma Genetika .....	25
2.9.1 Kromosom dan Pengkodean .....	26
2.9.2 Seleksi dan Evaluasi .....	27
2.10 Algoritma Simulasi .....	36
2.10 Uji Ketepatan Model .....	37
 BAB III. MODEL KELAS NELSON-SIEGEL DAN PERLUASANNYA	
3.1 Model Nelson-Siegel.....	40
3.2 Model Nelson-Siegel dan Svensson.....	43
3.3 Model Bliss .....	48
3.4 Model Rezende-Ferreira.....	51
3.5 Model Svensson <i>Extended</i> .....	54
 BAB IV. ESTIMASI MODEL KELAS NELSON-SIEGEL	
4.1 Fungsi <i>Nonlinear Least Square</i> Model Kelas Nelson-Siegel .....	59

4.2 Mengubah <i>Constraint</i> Pertidaksamaan ke <i>Constraint</i> Persamaan .....	62
4.3 Pembentukan Fungsi Lagrange .....	63
4.4 Pendekatan Algoritma Genetika .....	67
4.5 Sifat Estimator Model Svensson <i>Extended</i> Metode Hybrid Pendekatan GA .....	70
<b>BAB V. APLIKASI ESTIMASI MODEL KELAS NELSON-SIEGEL</b>	
5.1 Studi Simulasi .....	71
5.1.1 Simulasi Awal.....	71
5.1.2 Studi Komparatif Metode Estimasi Klasik dan Metode GA.....	72
5.1.3 Studi Komparatif Model NSS dan Model SVE.....	88
5.1.4 Pembuktian Sifat Estimator Model Svensson <i>Extended</i> Metode <i>Hybrid</i> Pendekatan GA.....	95
5.2 Studi Empiris.....	106
5.2.1 Batasan-batasan Parameter Fungsi Lagrange .....	108
5.2.2 Grafik Algoritma Genetika Fungsi Lagrange.....	109
5.2.3 Kurva Imbal Hasil Model Kelas Nelson-Siegel .....	113
5.2.4 Hasil Perbandingan Ketepatan Model Dalam Transaksi.....	118
<b>BAB VI. KESIMPULAN DAN MASALAH TERBUKA</b>	
6.1 Kesimpulan .....	122
6.2 Masalah Terbuka .....	123
DAFTAR PUSTAKA .....	124
LAMPIRAN .....	132