DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL …… i

HALAMAN PERSETUJUAN ……. ii

HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN ……. iii

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI …… iv

HALAMAN MOTTO …… v

KATA PENGANTAR …… vi

DAFTAR ISI ……. viii

DAFTAR TABEL …….. xii

DAFTAR GAMBAR …… xiii

DAFTAR LAMPIRAN …….. xiv

ABSTRAKSI…….. xv

ABSTRACT……. xvi

INTISARI…..…… xvii

BAB I PENDAHULUAN ……... 1

1.1 Latar Belakang Penelitian……. 1

1.2 Rumusan Masalah …… 7

1.3 Tujuan Penelitian...…… 7

1.4 Kontribusi dan Manfaat Penelitian…… 8

BAB II KAJIAN PUSTAKA …….. 9

2.1. Landasan Teori …….…… 9

2.1.1 Investasi…… ……..……..... 9

2.1.2 Pasar Modal…… ……. 10

2.1.3 Obligasi….. …….. 12

2.1.4 Karakteristik Obligasi…….. 13

2.1.5 Risiko Obligasi……. 16

2.1.6 Obligasi Pemerintah….…… 18

2.1.7 Teorema Malkiel……..…… 20

2.2. Variabel-Variabel Penelitian …… 21

2.3. Penelitian Terdahulu ……. 25

2.4. Hipotesis …… …….. 28

2.4.1 Pengaruh BI *Rate* terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 28

2.4.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 29

2.4.3 Pengaruh Kurs terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…….. 29

2.4.4 Pengaruh IHSG terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 30

2.4.5 Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 31

2.5. Kerangka Pemikiran Teoritis …… 31

BAB III METODOLOGI PENELITIAN ……. 33

3.1 Jenis Penelitian …….. 33

3.2. Variabel, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel…...….. 33

3.2.1 Variabel Dependen…… 33

3.2.2 Variabel Independen…… 33

3.3 Populasi dan Sampel ……. 37

3.4 Jenis dan Sumber Data …….. 38

3.5 Teknik Sampling …… 39

3.6 Teknik Pengumpulan Data ……..…... 39

3.7 Teknik Analisis …….. 40

3.7.1 Statistik Deskriptif…… 40

3.7.2 Uji Asumsi Klasik……. 40

3.7.2.1 Uji Normalitas Data…….. 40

3.7.2.2 Uji Heteroskedastisitas…….. 41

3.7.2.3 Uji Multikolinieritas…….. 42

3.7.2.4 Uji Autokorelasi…..…….. 43

3.7.3 Pengujian Hipotesis…….. 43

3.7.3.1 Uji Signifikasi Parameter Individual (Uji Statistik t). 44

3.7.3.2 Uji Signifikasi Parameter Simultan (Uji Statistik F).. 44

3.7.3.3 Koefisien Determinasi (R^2)…… 45

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN……. 46

4.1 Statistik Deskriptif ……. 46

4.2 Pengujian Kualitas Data …… 49

4.2.1 Uji Normalitas …… 49

4.2.2 Uji Heteroskedastisitas …… 51

4.2.3 Uji Multikolonieritas …… 53

4.2.4 Uji Autokorelasi …… 54

4.3 Pengujian Hipotesis …….. 55

4.3.1 Uji Statistik t ……. 55

4.3.2 Uji Statistik F …… 58

4.3.3 Koefisien Determinasi (R) …… 59

4.4 Pembahasan……...…….. 60

4.4.1 Pengaruh BI *Rate* terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 60

4.4.2 Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 61

4.4.3 Pengaruh Kurs terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…….. 62

4.4.4 Pengaruh IHSG terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 63

4.4.5 Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap Nilai Obligasi Pemerintah…… 64

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN…….…….. 65

5.1 Kesimpulan …….……. 65

5.2 Saran…… …….. 66

5.3 Keterbatasan Penelitian…….. 67

DAFTAR PUSTAKA…….. 68

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1.1 Aktivitas Perdagangan Obligasi…….…… 4

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu…….. 26

Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel dan Ukurannya…….. 36

Tabel 4.1 Data BI Rate, Tingkat Suku Bunga SBI, Kurs, IHSG, Tingkat Inflasi, dan Nilai Obligasi Pemerintah...…… 46

Tabel 4.2 Statistik Deskriptif…… …… 48

Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas ……..…….. 51

Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas…….. 52

Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas….…….. 53

Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi…….. 54

Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik t …….. 56

Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik F ……. 59

Tabel 4.9 Hasil Koefisian Determinasi (R) …… 60

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis ……. 31

Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas ……. 50

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran I Data Penelitian…….. 70

Lampiran II Uji Statistik Deskriptif…….. 73

Lampiran III Uji Asumsi Klasik……. 74

Lampiran IV Uji Hipotesis……. 76