

DAFTAR ISI

	Halaman
Sampul Dalam	i
Prasyarat Gelar	ii
Lembar Pengesahan.....	iii
Penetapan Panitia Penguji	iv
Ucapan Terima Kasih.....	v
Ringkasan	vi
Summary	vii
Abstrack	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Penelitian Terdahulu.....	8
2.2. Landasan Teori	11
2.2.1. Pengertian Investasi	11
2.2.2. <i>Return</i> Saham	12
2.2.3. Obligasi	14
2.2.3.1. <i>Return</i> dari Investasi Obligasi	15
2.2.3.2. Risiko Investasi Obligasi	17
2.2.3.3. Peringkat Obligasi (<i>Bond rating</i>) dan <i>Default Risk</i>	19
2.2.4. Hubungan <i>Return</i> Saham dengan <i>Return</i> Obligasi	21
2.2.4.1. Pengaruh Nilai Perusahaan (V_t) terhadap Nilai Ekuitas dan Obligasi	26
2.2.4.2. Pengaruh Risiko Aset (σ) terhadap Nilai Ekuitas dan Nilai Obligasi	28

2.2.4.3. Pengaruh Suku Bunga terhadap Nilai Ekuitas dan Obligasi	29
BAB 3 KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	33
3.1. Kerangka Konseptual	33
3.2. Hipotesis	35
BAB 4 METODE PENELITIAN.....	36
4.1. Identifikasi Variabel	36
4.2. Definisi Operasional Variabel	36
4.3. Jenis dan Sumber Data	38
4.4. Prosedur Penentuan Sampel	38
4.5. Prosedur Pengumpulan Data	39
4.6. Teknik Analisis Data	40
4.6.1. Rumusan Masalah I.....	40
4.6.2. Rumusan Masalah II	42
BAB 5 HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....	44
5.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	44
5.2. Deskripsi Variabel.....	49
5.2.1. Variabel Suku Bunga	49
5.2.2. Variabel <i>Return</i> Saham dan <i>Return</i> Obligasi	50
5.3. Analisis Model Regresi dan Pengujian Hipotesis	54
5.3.1. Analisis Korelasi antara <i>Return</i> Obligasi dengan Suku bunga dan <i>Return</i> saham.....	54
5.3.2. Model Regresi	55
5.3.3. Pengujian Asumsi Klasik Model Regresi Berganda	57
5.3.3.1. Pengujian Multikolinieritas	57
5.3.3.2. Pengujian Heteroskedastisitas	59
5.3.3.3. Pengujian Autokorelasi.....	60
5.3.4. Pengujian Hipotesis.....	62
BAB 6 PEMBAHASAN	66
6.1. Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Harga Obligasi	67
6.2. Analisis Pengaruh Harga Saham terhadap Harga Obligasi	70

BAB 7 SIMPULAN DAN SARAN	77
7.1. Simpulan.....	77
7.2. Saran	79
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	