

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.5 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	12
2.1.2 Obligasi (<i>Bond</i>).....	15
2.1.3 Credit Spread	19
2.1.4 Risiko (<i>Risk</i>)	20

2.1.4.1 Risiko Pasar (<i>Market Risk</i>).....	21
2.1.4.1.1 Volatilitas Return Pasar Saham.....	22
2.1.4.1.2 Produk Domestik Bruto.....	23
2.1.4.2 Risiko Default (<i>Default risk</i>).....	24
2.1.4.3 Risiko Likuiditas.....	25
2.2 Penelitian Terdahulu	27
2.3 Hubungan Antar Variabel	36
2.3.1 Hubungan Volatilitas <i>Return</i> Pasar terhadap <i>Credit Spreads</i>	36
2.3.2 Hubungan PDB terhadap <i>Credit Spreads</i>	37
2.3.3 Hubungan Default Probability terhadap <i>Credit Spreads</i>	38
2.3.4 Hubungan Likuiditas terhadap <i>Credit Spreads</i>	38
2.4 Kerangka Pemikiran	39
2.5 Hipotesis	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	41
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	41
3.1.1 Variabel Penelitian	41
3.1.2 Definisi Operasional.....	41
3.2 Populasi dan Sampel	45
3.3 Jenis dan Sumber Data	48
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	48
3.5 Metode Analisis	48
3.5.1 Uji Chow.....	49
3.5.2 Uji Hausman	50
3.5.3 Uji Heteroskedasitas	50
3.5.4 Uji Autokorelasi.....	51
3.5.5 Uji Multikolinearitas.....	52
3.5.6 Uji t.....	53
3.5.7 Uji F.....	53
3.5.8 Uji Goodness of Fit R^2	54

BAB IV	HASIL DAN ANALISIS.....	55
	4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	55
	4.2 Statistik Deskriptif.....	56
	4.3 Analisis Data.....	58
	4.3.1 Uji Ketepatan Model.....	59
	4.3.2 Analisis Regresi.....	61
	4.3.3 Uji Asumsi Klasik.....	63
	4.3.4 Uji Goodness of Fit R^2	66
	4.3.5 Uji Model (Uji F).....	66
	4.3.6 Uji t Hipotesis.....	67
	4.4 Pembahasan.....	70
	4.4.1 Pembahasan Pengaruh Volatilitas <i>Return</i> Pasar Saham terhadap <i>Credit Spreads</i>	70
	4.4.2 Pembahasan Pengaruh PDB terhadap <i>Credit Spreads</i>	72
	4.4.3 Pembahasan Pengaruh <i>Default Probability</i> terhadap <i>Credit Spreads</i>	73
	4.4.4 Pembahasan Pengaruh Likuiditas terhadap <i>Credit Spreads</i>	75
BAB V	PENUTUP.....	77
	5.1 Kesimpulan.....	77
	5.2 Keterbatasan.....	78
	5.3 Saran.....	79
	5.3.1 Implikasi Kebijakan.....	79
	5.3.2 Penelitian di Masa Akan Datang.....	80
	DAFTAR PUSTAKA.....	81
	LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	84