

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRACT	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	12
D. Kontribusi Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA KONSEPTUAL DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. KAJIAN PUSTAKA	14
1. Credit Default Swap	17
1.1 Mekanisme CDS	19
1.2 Faktor-faktor yang Menentukan CDS	20
2. Obligasi	21

2.1	Jenis-jenis Obligasi Berdasarkan Penerbitnya	22
2.2	Resiko-resiko Obligasi	23
3.	<i>Sovereign Rating</i>	24
4.	Saham	26
4.1	Harga Saham	27
4.2	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	27
5.	Indeks Harga Saham Gabungan	29
5.1	Fungsi IHSG.....	30
5.2	Metode Perhitungan IHSG.....	31
6.	Nilai Tukar	34
6.1	Jenis-jenis Nilai Tukar	36
6.2	Sistem Nilai Tukar	37
6.3	Faktor yang Mempengaruhi Nilai Tukar.....	39
7.	Inflasi	40
7.1	Jenis-jenis Inflasi.....	41
7.2	Penyebab Timbulnya Inflasi	42
7.3	Pengukuran Inflasi	44
7.4	Kebijakan yang Diambil dalam Menghadapai Inflasi.....	45
8.	Penelitian Terdahulu	45
B.	Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis	47
1.	Kerangka Pemikiran	48
2.	Pengembangan Hipotesis	49
a.	Pengaruh IHSG terhadap CDS.....	49

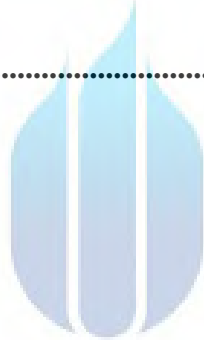
b. Pengaruh Nilai Tukar terhadap CDS.....	50
c. Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap CDS.....	51

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	52
B. Desain Penelitian	52
C. Definisi dan Operasional Variabel	52
1. Definisi Variabel	52
2. Operasional Variabel	54
D. Skala Pengukuran	56
E. Populasi dan Sampel	56
1. Populasi Penelitian	56
2. Sampel Penelitian	56
F. Teknik Pengumpulan Data	57
G. Metode Analisis Data	58
1. Statistik Deskriptif	58
2. Uji Kelayakan Data	58
a. Uji Stasioner	58
3. Uji Asumsi Klasik	59
a. Uji Normalitas	60
b. Uji Multikolonieritas	60
c. Uji Heteroskedastisitas	61
d. Uji Autokorelasi	62
4. Regresi Linier Berganda	63

5. Uji Hipotesis	64
a. Uji Simultan (Uji - F)	64
b. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	65
c. Uji Parsial (Uji - T)	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Umum	68
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif	68
C. Hasil Uji Kualitas Data	70
1. Hasil Uji Stasioner	70
a. Hasil Uji Stasioner Variabel CDS	71
b. Hasil Uji Stasioner Variabel IHSG	72
c. Hasil Uji Stasioner Variabel Nilai Tukar	74
d. Hasil Uji Stasioner Variabel Tingkat Inflasi	75
D. Hasil Uji Asumsi Klasik	76
1. Hasil Uji Normalitas	76
2. Hasil Uji Multikolinieritas	77
3. Hasil Uji Heterokedastisitas	79
4. Hasil Uji Autokorelasi	80
E. Hasil Regresi Linier Berganda	82
F. Hasil Uji Hipotesis	83
1. Hasil Uji Simultan (Uji - F)	83
2. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	84
3. Hasil Uji Parsial (Uji - T)	85

G. Pembahasan	86
1. Pengaruh IHSG Terhadap CDS	87
2. Pengaruh Nilai Tukar Terhadap CDS	88
3. Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap CDS	89
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	91
A. Simpulan	91
B. Saran	91
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN	98



UNIVERSITAS
MERCU BUANA