

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN I .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAK .....	v
ABSTRACT .....	vi
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Batasan Masalah .....	5
1.4 Tujuan Penelitian .....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	6
2.1 Saham .....	6
2.2 Indeks Saham .....	7
2.3 Indeks LQ45 .....	7
2.4 <i>Return</i> .....	9
2.5 Volatilitas .....	10
2.6 Analisis Runtun Waktu .....	12
2.7 Stasioneritas .....	12
2.7.1. <i>Augmented Dickey Fuller (ADF)</i> .....	13
2.7.2. Transformasi Box – Cox .....	15
2.8 Autokorelasi dan Autokorelasi Parsial .....	22
2.8.1. Fungsi Autokorelasi (ACF) .....	22
2.8.2. Fungsi Autokorelasi Parsial (PACF) .....	23
2.9 Model Utama Runtun Waktu .....	25
2.9.1. <i>Autoregressive (AR)</i> .....	25

2.9.2.	<i>Moving Average (MA)</i> .....	26
2.9.3.	<i>Autoregressive Moving Average (ARMA)</i> .....	26
2.9.4.	<i>Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA)</i> ....	27
2.10	Pemodelan Runtun Waktu Metode Box-Jenkins.....	28
2.10.1.	Identifikasi Model.....	28
2.10.2.	Estimasi Parameter.....	29
2.10.3.	Uji Signifikansi Parameter.....	33
2.11	Uji Asumsi Model.....	34
2.11.1.	Uji Normalitas Residual.....	34
2.11.2.	Uji Independensi Residual.....	35
2.12	Pemilihan Model Terbaik.....	37
2.13	Uji Autoregressive Conditional Heteroscedasticity <i>Lagrange</i> Multiplier (ARCH-LM).....	38
2.14	ARCH/GARCH.....	39
2.14.1.	Estimasi Parameter GARCH.....	41
2.14.2.	Uji Signifikansi Parameter Model GARCH.....	44
2.15	Uji Efek Asimetris.....	45
2.16	EGARCH.....	47
2.16.1.	Estimasi Parameter EGARCH.....	48
2.16.2.	Uji Signifikansi Parameter EGARCH.....	50
2.17	Ukuran Ketepatan Prediksi.....	51
BAB III METODE PENELITIAN.....		53
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	53
3.2	Variabel Penelitian.....	53
3.3	Tahapan Analisis Data.....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		58
4.1	Analisis Deskriptif Data.....	58
4.2	Stasioneritas.....	64
4.2.1.	Transformasi Box-Cox.....	64
4.2.2.	Uji Akar Unit.....	64
4.3	Identifikasi Model ARMA.....	65
4.4	Estimasi dan Uji Signifikansi Parameter Model ARMA.....	70

4.5	Uji Asumsi Model .....	74
4.5.1.	Uji Normalitas Residual .....	74
4.5.2.	Uji Independensi Residual .....	75
4.6	Pemilihan Model Terbaik .....	76
4.7	Uji Lagrange <i>Multiplier</i> Model ARMA .....	76
4.8	Estimasi dan Uji Signifikansi Parameter GARCH .....	78
4.9	Uji Tanda Bias .....	80
4.10	Estimasi dan Uji Signifikansi Parameter EGARCH .....	82
4.11	Model ARMA-EGARCH .....	82
4.12	Peramalan Return dan Volatilitas .....	84
BAB V PENUTUP .....		89
5.1.	Kesimpulan .....	89
5.2.	Saran .....	90
DAFTAR PUSTAKA .....		91
LAMPIRAN .....		95