

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Batasan Masalah	8
1.4 Tujuan Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Investasi	9
2.2 Saham	10
2.3 <i>Return</i> saham	12
2.4 Risiko	13
2.5 Analisis Runtun Waktu	15
2.6 Stasioneritas	16
2.7 Model Runtun Waktu	20
2.7.1 Model <i>Autoregressive</i> (AR)	20
2.7.2 Model <i>Moving Average</i> (MA)	21
2.7.3 Model <i>Autoregressive Moving Average</i> (ARMA)	22
2.7.4 Model <i>Autoregressive Integrated Moving Average</i> (ARIMA)	24
2.8 Pemodelan ARIMA	25
2.8.1 Identifikasi Model	25
2.8.2 Automatic ARIMA	27
2.8.3 Estimasi Parameter Model ARIMA	30
2.8.4 Uji Signifikansi Parameter Model ARIMA	30
2.8.5 Uji Diagnostik Residual Model ARIMA	31
2.9 Pemilihan Model Terbaik	35
2.10 <i>Root Mean Square Error</i> (RMSE)	35
2.11 Portofolio Saham	36

2.11.1	<i>Return</i> Portofolio.....	37
2.11.2	Risiko Portofolio	39
2.12	<i>Mean-Semivariance</i>	40
2.13	Bobot Portofolio.....	42
2.14	Perhitungan Value at Risk (VaR) dengan Historical Simulation.....	46
BAB III METODE PENELITIAN.....		48
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	48
3.2	Variabel Penelitian.....	49
3.3	Tahapan Analisis Data	49
3.4	Diagram Alir Analisis Data	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		53
4.1	Statistik Deskriptif <i>Return</i> Saham	53
4.2	Pemodelan Runtun Waktu	58
4.2.1	Uji Stasioneritas Data.....	58
4.2.2	Identifikasi Model ARIMA.....	60
4.2.3	Estimasi dan Uji signifikansi Parameter Model ARIMA	61
4.3	Uji Diagnostik Residual Model ARIMA	62
4.3.1	Uji Independensi Residual Model ARIMA	62
4.3.2	Uji Normalitas Residual.....	65
4.3.3	Uji Homoskedastisitas Model ARIMA.....	66
4.4	Model Terbaik ARIMA	67
4.5	<i>Root Mean Square Error</i> (RMSE).....	68
4.6	Peramalan <i>Return</i> Saham.....	70
4.7	Pembentukan Portofolio Optimal dengan Metode <i>Mean-Semivariance</i> 70	
4.8	Perhitungan VaR dengan metode <i>Historical Simulation</i>	77
BAB V KESIMPULAN.....		80
DAFTAR PUSTAKA		81