

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
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.....	5
1.3 Batasan Masalah .....	5
1.4 Tujuan Penelitian .....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Saham.....	7
2.2 Volatilitas.....	8
2.3 Analisis Runtun Waktu.....	8
2.3.1. Stasioneritas .....	9
2.3.2. Model ARIMA (Autoregressive Integrated Moving Average).....	14
2.3.2.1. Identifikasi Model ARIMA .....	17
2.3.2.2. Estimasi Parameter .....	18
2.3.2.3. Uji Signifikansi Parameter ARIMA .....	21
2.3.2.4. Normalitas Residual.....	22
2.3.2.5. Independensi Residual .....	23
2.3.2.6. Homoskedastisitas Residual .....	23
2.3.3. Metode ARCH/GARCH .....	25
2.3.3.1. Estimasi Parameter ARCH/GARCH .....	26
2.3.3.2. Uji Signifikansi Parameter ARCH/GARCH.....	31

2.4	Kriteria Pemilihan Model .....	31
BAB III	METODE PENELITIAN.....	33
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	33
3.2	Variabel Penelitian.....	33
3.3	Tahapan Analisis Data .....	34
3.4	Diagram Alir Penelitian .....	36
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN .....	38
4.1.	Deskripsi Data.....	38
4.2.	Uji Stasioneritas Data <i>Return</i> .....	39
4.2.1.	Uji Stasioneritas Dalam Varian Data <i>Return</i> .....	40
4.2.2.	Uji Stasioneritas Dalam <i>Mean</i> Data <i>Return</i> .....	40
4.3.	Pemodelan ARIMA .....	41
4.3.1.	Identifikasi Model ARIMA.....	42
4.3.2.	Estimasi Parameter ARIMA .....	44
4.3.3.	Uji Asumsi Normalitas Residual.....	46
4.3.4.	Uji Asumsi Independensi Residual .....	48
4.3.5.	Uji Asumsi Homoskedastisitas Residual .....	49
4.3.6.	Ringkasan Hasil Pengujian ARIMA .....	51
4.4.	Pemodelan ARCH dan GARCH.....	53
4.4.1.	Identifikasi Model ARCH dan GARCH .....	53
4.4.2.	Estimasi Parameter ARCH dan GARCH.....	55
4.5.	Model Terbaik.....	57
4.5.1.	Uji Independensi Residual Model Terbaik .....	57
4.5.2.	Persamaan Model Terbaik.....	59
BAB V	PENUTUP.....	60
5.1	Kesimpulan .....	60
5.2	Saran .....	61
DAFTAR	PUSTAKA .....	62
LAMPIRAN	.....	67