

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN I.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	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.    Investasi.....	6
2.2.    Saham.....	7
2.3.    Return Saham .....	8
2.4.    Volatilitas Saham .....	9
2.5.    Skewness .....	9
2.6.    Kurtosis .....	10
2.7.    Uji Normalitas Kolmogrov-Smirnov .....	11
2.8.    Distribusi yang berkaitan dengan Proses Variance Gamma .....	12

2.8.1	Distribusi Normal.....	12
2.8.2	Distribusi Log Normal.....	12
2.8.3	Distribusi Gamma .....	13
2.9.	Proses Stokastik.....	15
2.10.	Persamaan Diferensial Stokastik .....	16
2.11.	Lema <i>Ito</i> .....	17
2.12.	Gerak Brown .....	17
2.12.1	Gerak Brown Standar .....	18
2.12.2	Gerak Brown dengan Drift .....	18
2.12.3	Gerak Brown Geometrik .....	19
2.13.	Proses Gamma .....	20
2.14.	Proses Variance Gamma.....	21
2.14.1	Fungsi Densitas Variance Gamma.....	22
2.14.2	Estimasi Parameter.....	24
2.14.3	Uji Kecocokan Variance Gamma .....	28
2.15.	Model Variance Gamma pada Saham .....	29
2.16.	Simulasi Monte Carlo pada Proses Variance Gamma.....	31
2.17.	MAPE ( <i>Mean Absolute Percentage Error</i> ).....	32
BAB III METODE PENELITIAN .....		34
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	34
3.2	Variabel Penelitian .....	34
3.3	Tahapan Analisis Data.....	34
3.4	Diagram Alir Analisis Data .....	35
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		38
4.1.	Deskriptif Data .....	38
4.2.	Perhitungan <i>Ln Return Data In Sample</i> .....	39

4.3.	Uji Normalitas .....	41
4.4.	Estimasi Parameter .....	42
4.5.	Uji Kecocokan Distribusi Variance Gamma .....	43
4.6.	Pemodelan Prediksi Harga Saham dengan Variance Gamma .....	45
4.7.	Prediksi Harga Saham Harian PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk .....	47
4.8.	Pemilihan Model dengan <i>Mean Absolute Percentage Error</i> (MAPE) .....	48
BAB V KESIMPULAN .....		49
DAFTAR PUSTAKA .....		50
LAMPIRAN .....		53