

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN I.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI	vii
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 LQ45	6
2.3 <i>Return</i> Saham.....	8
2.4 Model Runtun Waktu	8
2.4.1 Stasioneritas	8
2.4.2 Model <i>Autoregressive</i> (AR).....	14

2.4.3	Model <i>Moving Average</i> (MA)	15
2.4.4	Model <i>Autoregressive Moving Average</i> (ARMA)(p,q)	16
2.4.5	Model <i>Autoregressive Integrated Moving Average</i> (ARIMA).....	17
2.5	Pemodelan ARIMA	18
2.5.1	<i>Automatic</i> ARIMA.....	18
2.5.2	Estimasi Parameter Model ARIMA.....	20
2.5.3	Uji Signifikasi Parameter Model ARIMA	23
2.5.4	Uji Diagnostik Residual Model ARIMA	24
2.6	Model <i>Autoregressive Conditional Heteroscedasticity</i> (ARCH) dan <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity</i> (GARCH)	28
2.6.1	Model <i>Autoregressive Conditional Heteroscedasticity</i> (ARCH)	28
2.6.2	Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH).....	29
2.6.3	Estimasi Parameter Model GARCH.....	30
2.6.4	Uji Signifikasi Parameter Model GARCH	34
2.6.5	Pemilihan Model Terbaik	34
2.6.6	<i>Root Mean Square Error</i> (RMSE).....	35
2.7	Korelasi Pearson	35
2.8	Portofolio Saham	37
2.8.1	<i>Return</i> Portofolio	37
2.8.2	Risiko Portofolio.....	39
2.8.3	Optimasi Portofolio dengan Metode <i>Mean-Semivariance</i>	40
2.9	<i>Value at Risk</i> (VaR) dengan <i>Historical Simulation</i>	44

BAB III METODE PENELITIAN	46
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	46
3.2 Variabel Penelitian.....	46
3.3 Tahapan Analisis Data	46
3.4 Diagram Alir Analisis Data	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	52
4.1 Statistik Deskriptif <i>Return</i> Saham	52
4.2 Pemodelan Runtun Waktu	55
4.2.1 Stasioneritas Data	55
4.2.2 Identifikasi Model ARIMA	57
4.2.3 Estimasi dan Uji Signifikansi Parameter Model ARIMA	57
4.2.4 Uji Diagnostik Residual Model ARIMA	58
4.3 Pemodelan GARCH.....	60
4.3.1 Identifikasi Model GARCH.....	60
4.3.2 Estimasi dan Uji Signifikansi Parameter Model GARCH.....	61
4.3.3 Uji Diagnostik Residual Model GARCH	62
4.3.4 Model Terbaik GARCH	65
4.3.5 Peramalan <i>Return</i> Saham.....	66
4.3.6 <i>Root Mean Squared Error</i> (RMSE).....	67
4.4 Korelasi Pearson	68
4.5 Pembentukan Portofolio Optimal dengan <i>Mean-Semivariance</i>	69
4.6 Perhitungan VaR dengan <i>Historical Simulation</i>	74

BAB V KESIMPULAN	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	81