

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN I.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN II	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Batasan Masalah.....	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	6
2.1 <i>Return</i>	6
2.2 Analisis Runtun Waktu.....	7
2.3 Metode ARIMA (<i>Autoregressive Integrated Moving Average</i>)	8
2.3.1 Model <i>Autoregressive</i> (AR).....	9

2.3.2	Model <i>Moving Average</i> (MA).....	10
2.3.3	Model <i>Autoregressive Moving Average</i> (ARMA)	10
2.3.4	Model <i>Autoregressive Integrated Moving Average</i> (ARIMA) ..	11
2.4	Stasioneritas	11
2.5	Fungsi ACF (<i>Autocorrelation Function</i>).....	16
2.6	Fungsi PACF (<i>Partial Autocorrelation Function</i>).....	16
2.7	Model Runtun Waktu Stasioner.....	17
2.7.1	Identifikasi Model	17
2.7.2	Estimasi Parameter.....	18
2.7.3	Uji Signifikansi Parameter	20
2.7.4	<i>Diagnostic Checking</i>	21
2.8	Pemilihan Model Terbaik	23
2.9	Volatilitas.....	24
2.10	<i>Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (ARCH)	25
2.11	<i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH).....	26
2.12	Uji Efek Asimetris	28
2.13	<i>Exponential GARCH</i> (EGARCH).....	29
2.14	<i>Asymmetric Power ARCH</i> (APARCH).....	30
2.15	<i>Symmetric Mean Absolute Percentage Error</i> (SMAPE)	31
2.16	<i>Value at Risk</i> (VaR).....	32
BAB III METODOLOGI 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	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		40
4.1	Statistika Deskriptif Harga Saham	40

4.2	Uji Stasioneritas <i>Return</i> Saham.....	43
4.3	Pemodelan ARMA.....	44
4.4	Identifikasi Model.....	44
4.4.1	Estimasi dan Uji Signifikansi Parameter.....	45
4.4.2	Uji Diagnostik Model.....	48
4.5	Uji Heteroskedastisitas	49
4.6	Pemodelan GARCH.....	50
4.6.1	Identifikasi Model.....	50
4.6.2	Estimasi dan Uji Signifikansi Parameter.....	51
4.7	Uji Diagnostik Model GARCH.....	53
4.8	Uji Efek Asimetris	55
4.9	Estimasi Model <i>Exponential</i> GARCH (EGARCH) dan <i>Asymmetric Power</i> ARCH (APARCH).....	56
4.9.1	Pemodelan <i>Exponential</i> GARCH (EGARCH)	56
4.9.2	Pemodelan <i>Asymmetric Power</i> ARCH (APARCH)	61
4.10	Pemilihan Model Terbaik.....	65
4.11	Peramalan Volatilitas Saham	67
4.12	Estimasi Rasio <i>Value at Risk</i> (VaR).....	69
BAB V KESIMPULAN		71
DAFTAR PUSTAKA.....		73
LAMPIRAN		75