

DAFTAR ISI

JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN I.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
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 Saham dan Harga Saham.....	6
2.2 <i>Return</i> Saham	8
2.3 Volatilitas Saham.....	9

2.4	Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov.....	9
2.5	Proses Stokastik.....	10
2.6	Macam-Macam Gerak Brown.....	11
2.7	Persamaan Differensial Stokastik.....	13
2.8	Teorema $\widehat{Ito}$	13
2.9	<i>Geometric Brownian Motion</i>	15
2.10	<i>Rolling Volatility</i>	16
2.11	<i>Hidden Markov Model</i>	17
2.12	Teorema Bayes.....	18
2.13	<i>Expectation Maximization Algorithm</i>	19
2.14	<i>Geometric Brownian Motion – Markov Switching (GBM-MS)</i>	29
2.15	MAPE (<i>Mean Absolute Precentage Error</i>).....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....		31
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	31
3.2	Variabel Penelitian.....	31
3.3	Tahapan Analisis Data.....	31
3.4	Diagram Alir Analisis Data.....	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		36
4.1	Deskripsi Data.....	36
4.2	<i>Return Saham</i>	37
4.3	Pembagian Data.....	38

4.4	Uji Normalitas	38
4.5	Estimasi Parameter	39
4.5.1	<i>Rolling Volatility</i>	39
4.5.2	Inisialisasi Nilai Awal Parameter	40
4.5.3	<i>Expectation Step</i>	42
4.5.4	<i>Maximization Step</i>	46
4.5.5	Iterasi <i>Expectation-Maximization Step</i>	47
4.6	Model GBM-MS	47
4.7	Peramalan Data <i>Testing</i>	48
4.8	Perhitungan Nilai MAPE Data <i>Testing</i>	49
4.9	Peramalan Harga Saham PWON.JK Periode Selanjutnya	50
BAB V PENUTUP		52
5.1	Kesimpulan	52
5.2	Saran	52
DAFTAR PUSTAKA		54
LAMPIRAN		58