

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ii
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	iv
<b>DAFTAR ISI</b> .....	v
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiv
<b>DAFTAR SIMBOL</b> .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Permasalahan .....	4
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Rumusan Masalah .....	5
1.5 Tujuan Penulisan.....	6
1.6 Manfaat Penulisan.....	6
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	7
2.1 Peramalan dengan Metode Runtun Waktu.....	7
2.2 Proses Stokastik .....	7
2.2.1 Kestasioneran Proses Stokastik.....	8
2.2.2 Model Filter Linear .....	9
2.3 Fungsi Autokorelasi dan Fungsi Autokorelasi Parsial.....	10

2.3.1	Fungsi Autokorelasi .....	10
2.3.2	Fungsi Autokorelasi Parsial .....	11
2.4	Model Runtun Waktu Box-Jenkins Stasioner .....	11
2.4.1	Proses Linear Umum .....	11
2.4.2	Proses <i>Autoregressive</i> .....	12
2.4.3	Proses <i>Moving Average</i> .....	13
2.4.4	Proses <i>Autoregressive Moving Average</i> .....	14
2.5	Model Runtun Waktu Box-Jenkins Non Stasioner .....	15
2.6	Pembentukan Model Runtun Waktu Box Jenkins .....	17
2.6.1	Pemeriksaan Kestasioneran Data .....	17
2.6.2	Transformasi Data .....	18
2.6.3	Identifikasi Model .....	19
2.6.4	Estimasi Parameter .....	20
2.6.5	Verifikasi Model .....	20
2.7	<i>Return Saham</i> .....	22
2.7.1	Saham .....	22
2.7.2	<i>Return Saham</i> .....	22
2.7.3	Pengukuran <i>Return Saham</i> .....	23
2.8	Volatilitas .....	26
2.8.1	Definisi .....	26
2.8.2	Karakteristik Volatilitas .....	26
2.8.3	Model Volatilitas .....	27
2.8.3.1	Model <i>Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (ARCH) .....	27

2.8.3.2	Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH).....	29
2.9	Uji Efek ARCH.....	30
2.9.1	Uji Ljung-Box.....	31
2.8.2	Uji ARCH-LM.....	31
<b>BAB III</b>	<b><i>NONLINEAR GENERALIZED AUTOREGRESSIVE CONDITIONAL HETEROSKEDASTICITY (N-GARCH)</i></b> .....	<b>34</b>
3.1	Proses <i>Nonlinear Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (N-ARCH) .....	34
3.2	Proses <i>Nonlinear Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (N-GARCH).....	36
3.3	Uji Nonlinearitas.....	37
3.4	Tahap Pembentukan Model N-GARCH.....	38
3.5	Identifikasi Model.....	40
3.6	Estimasi Parameter.....	40
3.6.1	Metode Newton-Raphson.....	44
3.6.2	<i>Method of Scoring</i> .....	45
3.6.3	Iterasi Berndt, Hall, Hall & Hausman (BHHH).....	45
3.7	Verifikasi Model.....	47
3.7.1	Pengujian Berdasarkan Keberartian Koefisien.....	48
3.7.2	Kriteria Informasi ( <i>Information Criteria</i> ).....	48
3.8	Peramalan.....	49
<b>BAB IV</b>	<b>STUDI KASUS</b> .....	<b>51</b>
4.1	Deskripsi Data.....	51

4.2 Pengujian Karakteristik <i>Return</i> .....	53
4.3 Uji Stasioneritas.....	54
4.4 Pembentukan Model ARMA.....	57
4.4.1 Identifikasi Model.....	57
4.4.2 Estimasi Parameter.....	59
4.4.3 Verifikasi Model .....	61
4.4.3.1 Uji Keberartian Koefisien.....	61
4.4.3.2 Perbandingan Nilai AIC dan SC.....	62
4.5 Uji Efek Heteroskedastisitas.....	63
4.6 Uji Nonlinearitas .....	64
4.7 Pembentukan Model Volatilitas N-GARCH .....	65
4.7.1 Identifikasi Model.....	65
4.7.2 Estimasi Parameter.....	65
4.7.3 Verifikasi Model .....	71
4.7.3.1 Uji Keberartian Koefisien.....	71
4.7.3.2 Perbandingan Nilai AIC dan SC.....	73
4.8 Peramalan .....	73
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	78
5.1 Kesimpulan.....	78
5.2 Saran .....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	80
<b>LAMPIRAN</b> .....	82
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	125