

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>ABSTRACT</b> .....	ii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	viii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	x
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Batasan Masalah .....	5
1.4 Tujuan Penulisan .....	5
1.5 Manfaat Penulisan .....	6
1.6 Sistematika Penulisan .....	6
<b>BAB II Tinjauan Pustaka</b> .....	8
2.1 Metode Runtun Waktu .....	8
2.2 Stasioneritas Proses Stokastik .....	9
2.3 Autokovarians dan Autokorelasi .....	10
2.3.1 Autokovarians .....	10
2.3.2 Autokorelasi .....	11
2.4 Model Runtun Waktu Box-Jenkins Stasioner .....	12
2.4.1 Proses Linear Umum .....	12
2.4.2 Proses <i>Autoregressive</i> .....	14
2.4.3 Proses <i>Moving Average</i> .....	14
2.4.4 Proses <i>Autoregressive Moving Average</i> .....	15
2.5 Pembentukan Model Runtun Waktu Box Jenkins .....	16
2.5.1 Pemeriksaan Kestasioneran Data .....	16
2.5.2 Transformasi Data .....	17
2.5.3 Identifikasi Model .....	18
2.5.4 Estimasi Parameter .....	19
2.5.5 Verifikasi Model .....	19
2.6 Volatilitas .....	21
2.6.1 Model ARCH .....	22
2.6.2 Model GARCH .....	23
2.6.3 Model GARCH-M .....	23
2.7 Uji Efek ARCH .....	24
2.7.1 Uji Ljung-Box .....	24
2.7.2 Uji ARCH-LM .....	25
2.8 Saham .....	27

Julianto, 2012

Penerapan Model Egarch-M Dalam Peramalan Nilai Harga Saham Dan Pengukuran  
*Value At Risk* (VaR)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu

2.8.1	<i>Return</i>	28
2.8.2	<i>Risiko</i>	29
<b>BAB III MODEL EXPONENTIAL GENERALIZED</b>		
<b>AUTOREGRESSIVE CONDITIONAL HETEROSKEDASTIC</b>		
<b>IN MEAN (EGARCH-M)</b> ..... 30		
3.1	Proses EGARCH	30
3.2	Proses EGARCH-M	32
3.3	Uji Efek Asimetris	33
3.4	Pembentukan Model	34
3.5	Identifikasi Model	35
3.6	Estimasi Parameter	36
3.6.1	Metode Newton-Raphson	42
3.6.2	<i>Method of Scoring</i>	43
3.6.3	Iterasi Berndt, Hall, Hall & Hausman (BHHH)	43
3.7	Verifikasi Model	45
3.7.1	Pengujian Berdasarkan Keberartian Koefisien	45
3.7.2	Kriteria Informasi ( <i>Information Criteria</i> )	45
3.8	Peramalan	46
3.8	<i>Value at Risk (VaR)</i>	46
<b>BAB IV KASUS</b> ..... 50		
4.1	Deskripsi Data	50
4.2	Saham dan <i>Return Saham</i>	50
4.3	Pengujian Karakteristik <i>Return</i>	52
4.4	Uji Stasioneritas	53
4.5	Pembentukan Model ARMA	55
4.5.1	Identifikasi Model	55
4.5.2	Estimasi Parameter	56
4.5.3	Verifikasi Model	61
4.6	Uji Efek Heteroskedastisitas	64
4.7	Uji Efek Asimetris	65
4.8	Pembentukan Model EGARCH-M	66
4.8.1	Identifikasi Model	66
4.8.2	Estimasi Parameter	66
4.8.3	Verifikasi Model	67
4.9	Peramalan	69
4.10	Pengukuran <i>Value at Risk</i>	73
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> ..... 76		
5.1	Kesimpulan	76
5.2	Saran	77
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> ..... 78		
<b>LAMPIRAN</b> ..... 80		
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> ..... 121		

Julianto, 2012

Penerapan Model Egarch-M Dalam Peramalan Nilai Harga Saham Dan Pengukuran *Value At Risk (VaR)*

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu