

**SKRIPSI**

**PENERAPAN MODEL BLACK-LITTERMAN DENGAN ESTIMASI  
EGARCH-M DALAM PORTOFOLIO SAHAM LQ-45**

*AN APPLICATION OF THE BLACK-LITTERMAN MODEL WITH  
EGARCH-M ESTIMATION IN PORTFOLIO OF LQ-45 STOCKS*



NAILIS ARUM TAZILLA

18/424293/PA/18398

**PROGRAM STUDI STATISTIKA**

**DEPARTEMEN MATEMATIKA**

**FAKULTAS MATEMATIKA DAN ILMU PENGETAHUAN ALAM**

**UNIVERSITAS GADJAH MADA**

**YOGYAKARTA**

**2022**