

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	iv
PRAKATA.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Batasan Masalah.....	5
1.3. Tujuan Penelitian.....	6
1.4. Tinjauan Pustaka	6
1.5. Metodologi Penelitian	8
1.6. Sistematika Penulisan.....	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	10
2.1 Variabel Random.....	10
2.1.1 Variabel Random Kontinu	10
2.2 Distribusi Bersama Kontinu	13
2.3 Invers Fungsi Distribusi	14
2.4 Analisis Runtun Waktu	14
2.4.1. Proses White Noise	15
2.4.2. Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH).....	16
2.4.3. Model Asimetris.....	17

2.4.4.	Model GJR-GARCH.....	18
2.5	Uji <i>Weighted Lagrange-Multiplier Engle</i>	19
2.6	Uji <i>Weighted Ljung Box Q-Statistics</i>	19
2.7	Metode <i>Maximum Likelihood</i>	20
2.8	Metode <i>Newton Raphson</i>	22
2.9	Dependensi	24
2.10	Copula	26
2.11	Penentuan Copula Terbaik	33
2.12	Investasi.....	33
2.13	Saham	34
2.14	Indeks Saham	35
2.15.1.	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	36
2.15.2.	Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).....	37
2.15.3.	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index	37
2.15.4.	FTSE Bursa Malaysia KLCI	39
2.15	<i>Return</i> Harga Saham	39
2.16	Pergerakan (<i>Comovement</i>) Indeks Saham.....	41
BAB III METODE GJR-GARCH-COPULA UNTUK MEMODELKAN STRUKTUR DEPENDENSI INDEKS SAHAM.....		42
3.1.	Fungsi Copula	42
3.2.	Keluarga Copula.....	43
3.2.1.	Copula Eliptik	43
3.2.2.	Copula Archimedean	45
3.3.	Estimasi Parameter	47
3.1.1.	Estimasi Parameter GARCH-t (1,1)	47
3.1.2.	Estimasi Parameter GJRGARCH (1,1).....	52
3.1.3.	Estimasi Parameter Copula	58

3.1.1.	Estimasi Parameter Ekor Copula	67
BAB IV STUDI KASUS.....		
4.1.	Deskripsi Data	69
4.2.	Perangkat Lunak yang Digunakan	69
4.3.	Karakteristik Data	70
4.4.	Model Marginal.....	72
4.4.1.	Estimasi Parameter Model GARCH-t (1,1).....	72
4.4.2.	Uji Keasimetrisan Volatilitas Model GARCH-t (1,1)	73
4.4.3.	Estimasi Parameter Model GJRGARCH (1,1)	74
4.4.4.	Uji Keasimetrisan Volatilitas Model GJRGARCH (1,1).....	75
4.4.5.	Uji Diagnostik model GARCH-t (1,1) dan GJRGARCH-t (1,1).....	76
4.5.	Model Dependensi dengan Copula	78
4.6.	Implikasi untuk Investor.....	85
BAB V PENUTUP.....		
5.1.	Kesimpulan.....	87
5.2.	Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN A DATA HARGA PENUTUPAN, LOG RETURN, DAN LOG RETURN KUADRAT ISSI, IHSG, FBMS, dan KLCI SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19.....		
		93
LAMPIRAN B SYNTAX ANALISIS DEPENDENSI DENGAN GJRGARCH-t-COPULA		
LAMPIRAN C OUTPUT		HASIL
ANALISIS		108