

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pembatasan Masalah	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	5
1.6 Tinjauan Pustaka	5
1.7 Metode Penelitian	7
1.8 Sistematika Penulisan	8
BAB II DASAR TEORI	9
2.1 Variabel Random	9
2.2 Risiko	11
2.2.1 Risiko Pasar	12
2.2.2 Pendekatan Pengukuran Risiko	12
2.3 Perhitungan Return	13
2.4 Value at Risk	14
2.4.1 Tingkat Kepercayaan (<i>Confidence Level</i>)	16
2.4.2 Periode Waktu Penahanan (<i>Holding Period</i>)	16
2.4.3 Volatilitas	17
2.5 Maximum Likelihood Estimator	18
2.6 Stasioneritas Data Runtun Waktu	19
2.6.1 Uji Augmented Dickey Fuller (ADF)	20
2.7 Model Runtun Waktu	20
2.7.1 Proses <i>White Noise</i>	20
2.7.2 Model ARMA	20

2.7.3	Model ARCH	21
2.7.4	Model GARCH	23
2.8	Uji Weighted Lagrange-Multiplier Engle	24
2.9	Uji Weighted Ljung Box Q-Statistics	25
2.10	Model Runtun Waktu Asimetris	26
2.11	<i>Extreme Value Theory</i> (EVT)	27
2.11.1	Metode <i>Block Maxima</i>	27
2.11.2	Metode <i>Peaks Over Threshold</i> (POT)	28
2.11.3	<i>Generalized Pareto Distribution</i> (GPD)	30
2.11.4	Penentuan Nilai Ambang (<i>Threshold</i>)	31
2.12	Uji Kesesuaian Distribusi	32
BAB III	PEMBAHASAN	33
3.1	EGARCH	33
3.1.1	Proses EGARCH(a,b)	34
3.1.2	Estimasi Parameter EGARCH	35
3.2	Model EVT-GPD	37
3.2.1	Estimasi Parameter GPD	37
3.2.2	VaR EVT-GPD	39
3.3	Estimasi VaR EGARCH-GPD	41
3.4	Backtesting	42
BAB IV	STUDI KASUS	43
4.1	Sumber Data	43
4.1.1	<i>Screening</i> Saham Sektor <i>Consumer Goods</i>	44
4.1.2	Grafik Pergerakan Harga Saham	45
4.2	Uji Normalitas Data Runtun Waktu	47
4.3	Uji Kecocokan (<i>Goodness of Fit Test</i>) Distribusi Normal Univariat	49
4.4	Uji Stasioneritas Data	50
4.4.1	Plot Fungsi ACF/PACF	50
4.5	Estimasi Model ARIMA Terbaik	51
4.6	Uji Diagnostik/Pasca Analisis Model ARIMA	54
4.7	Pengujian Efek ARCH/GARCH	57
4.8	Pemilihan Model Terbaik GARCH	59
4.9	Uji Efek Asimetris	61
4.10	Pemilihan Model Terbaik EGARCH	62
4.11	Peramalan Nilai Parameter Model Terbaik	63
4.12	Estimasi Parameter GPD	65
4.13	Perhitungan Nilai VaR GPD	67
4.14	Perhitungan VaR EGARCH-GPD	68
BAB V	PENUTUP	70
5.1	Kesimpulan	70

5.2 Saran	70
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	75