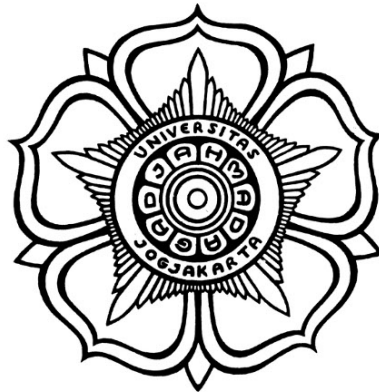


TESIS

**MODEL MARKOV SWITCHING AUTOREGRESSIVE
DENGAN RISIKO PREMIUM DINAMIS UNTUK
PERAMALAN HARGA SAHAM**

**(MARKOV SWITCHING AUTOREGRESSIVE MODEL
WITH DYNAMIC RISK PREMIUM FOR
STOCK PRICE FORECASTING)**



Kadek Deni Candra
23/514784/PPA/06549

**PROGRAM STUDI MAGISTER MATEMATIKA
DEPARTEMEN MATEMATIKA
FAKULTAS MATEMATIKA DAN ILMU PENGETAHUAN ALAM
UNIVERSITAS GADJAH MADA
YOGYAKARTA**

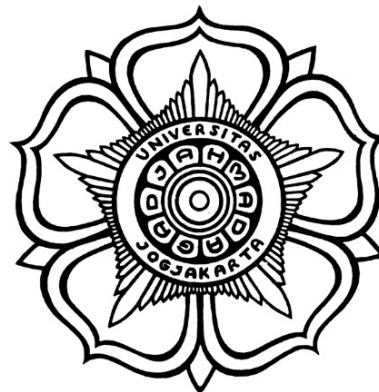
2025

TESIS

**MODEL MARKOV SWITCHING AUTOREGRESSIVE
DENGAN RISIKO PREMIUM DINAMIS UNTUK
PERAMALAN HARGA SAHAM**

**(MARKOV SWITCHING AUTOREGRESSIVE MODEL
WITH DYNAMIC RISK PREMIUM FOR
STOCK PRICE FORECASTING)**

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh derajat
Master of Science Matematika



Kadek Deni Candra
23/514784/PPA/06549

**PROGRAM STUDI MAGISTER MATEMATIKA
DEPARTEMEN MATEMATIKA
FAKULTAS MATEMATIKA DAN ILMU PENGETAHUAN ALAM
UNIVERSITAS GADJAH MADA
YOGYAKARTA**

2025

HALAMAN PENGESAHAN

TESIS


**MODEL MARKOV SWITCHING AUTOREGRESSIVE
DENGAN RISIKO PREMIUM DINAMIS UNTUK
PERAMALAN HARGA SAHAM**

Telah dipersiapkan dan disusun oleh


Kadek Deni Candra
23/514784/PPA/06549

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
pada tanggal 13 Oktober 2025


Susunan Tim Penguji



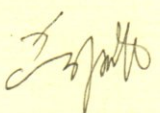
Prof. Dr. Abdurakhman, S.Si., M.Si.
Pembimbing Utama



Drs. Danardono, MPH., Ph.D.
Ketua Tim Penguji

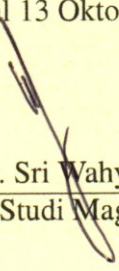


Atina Husnaqilati, S.Si., M.Sc., Ph.D.
Penguji



Zenith Purisha, S.Si., M.Sc., Ph.D.
Penguji

Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar *Master of Science*
Tanggal 13 Oktober 2025



Prof. Dr. Sri Wahyuni, M.S.
Ketua Program Studi Magister Matematika

Mengetahui,
a.n. Dekan FMIPA UGM
Wakil Dekan Bidang Keuangan, Aset,
dan Sumber Daya Manusia



Prof. Dr.-Ing. Mhd. Reza M. I. Rulungan, S.Si., M.Sc
NIP. 1975110120021002