

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
PRAKATA	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
INTISARI	xi
ABSTRACT	xii
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
1.3 Tinjauan Pustaka	4
1.4 Metode Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan	7
II KONSEP DASAR	8
2.1 Data Menurut Waktu	8
2.2 <i>Asset Return</i>	10
2.2.1 Jenis - Jenis <i>Return</i>	11
2.2.2 Sifat Tipikal <i>Return</i>	14
2.3 Volatilitas	15
2.4 Realisasi Volatilitas (<i>Realized Volatility</i>)	15
2.5 Rasio Statistik <i>Huang</i> dan <i>Tauchen</i>	16
2.6 Dekomposisi	17
2.7 Distribusi Generalisasi Gamma	18
2.8 Rantai Markov (<i>Markov Chain</i>)	21
2.9 Probabilitas Transisi	22
2.10 <i>Markov Switching</i> dengan <i>state M</i>	24
2.11 Uji Stasioneritas	25
2.12 Uji Signifikansi Parameter MS-AR	26
2.13 Uji <i>Jarque-Bera</i>	27
2.14 <i>Akaike's Information Criterion (AIC)</i>	28

2.15 Uji Diebold-Mariano	28
III PERAMALAN REALISASI VOLATILITAS DENGAN METODE DEKOMPOSISI DAN NON-DEKOMPOSISI	31
3.1 Proses Dekomposisi Realisasi Volatilitas	31
3.2 <i>Multiplication Error Model (MEM)</i>	34
3.3 <i>Markov Switching - Autoregressive (MS-AR)</i>	42
3.4 Peramalan Realisasi Volatilitas dengan Metode Dekomposisi	47
3.4.1 Peramalan Komponen Lompatan dan Kontinu dengan <i>Markov Switching-Autoregressive (MS-AR)</i>	47
3.5 Peramalan Realisasi Volatilitas dengan Metode Non-Dekomposisi	50
3.5.1 Peramalan Realisasi Volatilitas dengan <i>Multiplicative Error Model (MEM)</i>	50
IV STUDI KASUS	54
4.1 Kasus Kurs USD/JPY	54
4.2 Peramalan Realisasi Volatilitas Kurs USD/JPY dengan Dekomposisi	54
4.2.1 Peramalan Komponen Lompatan	54
4.2.2 Peramalan Komponen Kontinu	61
4.3 Peramalan Realized Volatilitas dengan Metode Non-Dekomposisi	67
4.4 Perbandingan Peramalan Realisasi Volatilitas	72
4.5 Ringkasan Tambahan Hasil Studi Kasus	73
V KESIMPULAN	75
DAFTAR PUSTAKA	76