

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN	iv
PERSEMBAHAN.....	v
MOTTO	vi
PRAKATA.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
INTISARI	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Batasan Masalah	5
1.4. Tujuan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	6
1.6. Tinjauan Pustaka.....	6
1.7. Metodologi Penelitian.....	8
1.8. Sistematika Penulisan	10
BAB II.....	11
LANDASAN TEORI.....	11
2.1 Ruang Probabilitas dan Variabel Random	11
2.2 Distribusi Log Normal	12
2.3 Proses Stokastik, Proses Markov, dan Stasioneritas	15
2.3.1 Proses Stokastik	15

2.3.2	Proses Markov	16
2.3.3	Stasioneritas	16
2.4	Model Runtun Waktu Stasioner	17
2.4.1	Proses White Noise	17
2.4.2	Proses <i>Autoregressive</i> (AR)	18
2.4.3	Proses Moving Average (MA)	19
2.4.4	Proses <i>Autoregressive Moving Average</i> (ARMA)	20
2.5	Fungsi <i>Loglikelihood</i>	20
2.6	Model Runtun Waktu Bidang Keuangan	21
2.6.1	Asset Return	21
2.6.2	Model <i>Autoregressive Conditional Heterocedastic</i> (ARCH)	23
2.6.3	Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heterocedastic</i> (GARCH) ...	26
BAB III		27
PEMBAHASAN		27
3.1.	Model <i>Exponential Generalized Autoregressive Conditional Heterocedastic</i> (EGARCH)	27
3.2.	Value at Risk (VaR)	32
3.3.	Metode Variansi-Kovariansi (<i>Variance-Covariance Method</i>)	34
BAB IV		36
CONTOH KASUS		36
4.1.	Uji Normalitas dari Data Runtun Waktu Univariat	36
4.2.	Uji Kecocokan Distribusi Normal Univariat	41
4.3.	Transformasi untuk Membentuk Data Normal	41
4.4.	Uji Stasioneritas Data Runtun Waktu	42
4.4.1	Plot Fungsi ACF/PACF dari Data	42
4.4.2	Uji <i>Augmented Dickey Fuller</i>	43
4.4.3	Estimasi Parameter dari Model	45
4.5.	Rangkuman Hasil dan Pemilihan Model Terbaik	49
4.6.	Pengujian Efek ARCH/GARCH	50
4.7.	Estimasi Model ARCH/GARCH	54
4.8.	Uji Diagnostik Pasca Analisis Model ARCH/GARCH	59
4.8.1	Uji ARCH LM	59

4.8.2	Uji Korelasi Serial untuk Residual yang Distandarisasi	59
4.9.	Uji Efek Asimetris	60
4.10.	Pembentukan Model EGARCH	61
4.11.	Pemilihan Model Terbaik.....	65
4.12.	Verifikasi Model	67
4.13.	Peramalan.....	67
4.13.1	Model GARCH(1,1).....	67
4.13.2	Model EGARCH(1,1)	69
4.14.	Perhitungan <i>Value at Risk (VaR)</i>	71
4.15.	Konfirmasi Hasil Penelitian dengan Kondisi Sebenarnya	72
4.16.	Aplikasi pada Saham PT. Aneka Tambang	74
BAB V	76
PENUTUP	76
5.1.	Kesimpulan	76
5.2.	Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78