



INTISARI

Untuk meramalkan volatilitas harga emas adalah menggunakan Markov *Regime-Switching* khususnya menggunakan Markov *Regime-Switching* GARCH. Model ini memungkinkan dinamika volatilitas yang berbeda sesuai dengan variabel yang tak teramati. Model MRS-GARCH merupakan perbaikan dari model GARCH yang digunakan untuk peramalan volatilitas harga emas. MRS-GARCH merupakan model kinerja terbaik untuk volatilitas harga emas dalam beberapa fungsi menghitung kerugian.

Kata Kunci: Peramalan, volatilitas, Markov *Regime-Switching*



ABSTRACT

To forecast the gold price volatility is to use Markov Regime-Switching GARCH (MRS-GARCH). This model allows the dynamics of the volatility that differs according to the unobservable variables. MRS-GARCH models are an improvement from GARCH models used for forecasting volatility in gold prices. MRS-GARCH is the model best performance for the volatility in gold prices in several functions calculate the loss.

Keyword: Forecasting, Volatility, Markov Regime-Switching