

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
INTISARI.....	xi
ABSTRACT	xii

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Metodologi Penelitian.....	4
1.5. Tinjauan Pustaka	4
1.6. Sistematika Penulisan	6

BAB II LANDASAN TEORI

2.1. Distribusi <i>Lognormal</i>	8
2.2. Proses Stokastik dan Proses Markov	12
2.2.1. Proses Stokastik.....	12
2.2.2. Proses Markov.....	12
2.3. Rantai Markov dan Matriks Probabilitas Transisi	12
2.3.1. Rantai Markov.....	12
2.3.2. Matriks Probabilitas Transisi	13
2.4. Estimator Maksimum <i>Likelihood</i>	13
2.4.1. Fungsi <i>Likelihood</i>	13
2.4.2. Prediksi Dekomposisi <i>Error</i>	14

2.5. Investasi Emas	15
2.5.1. Karakteristik Emas	15
2.6. Aset <i>Return</i>	16
2.6.1. Defenisi Aset <i>Return</i>	16
2.6.2. Sifat Tipikal <i>Return</i>	17
2.7. Volatilitas	18
2.8. Kriteria Informasi	18
2.9. Model <i>Autoregressive Conditional Heeroskedasticity</i> (ARCH) ..	19
2.10. Model <i>General Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH)	21
2.11. Model <i>Exponential General Autoregressive Conditional</i> <i>Heteroskedasticity</i> (EGARCH)	22
2.12. Model GJR-GARCH (Glosten, Jaganathan, and Runkle General Heteroskedasticity)	23
2.13. Model Markov <i>Regime-Switching</i> (MRS)	23
 BAB III PERAMALAN VOLATILITAS MENGGUNAKAN MARKOV <i>REGIME-SWITCHING</i>	
3.1. Model Markov <i>Regime-Switching</i>	28
3.2. Peramalan Volatilitas dengan Markov <i>Regime-Switching</i>	32
 BAB IV STUDI KASUS	
4.1. Deskripsi Data	34
4.2. Estimasi Model GARCH	39
4.3. Estimasi Model EGARCH	43
4.4. Estimasi Model GJR-GARCH	45
4.5. Estimasi Model Markov <i>Regime-Switching</i> (MRS)	46
4.6. Peramalan Volatilitas	48
 BAB V PENUTUP	
5.1. Kesimpulan	49



5.2. Saran	49
DAFTAR PUSTAKA	50
LAMPIRAN	52