

Daftar Isi

Daftar Isi	ix
1 Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	2
1.3 Batasan Masalah	2
1.4 Tujuan	3
1.5 Metodologi Penyelesaian Masalah	3
1.6 Sistematika Pembahasan	4
2 Tinjauan Pustaka	6
2.1 Saham	6
2.2 Teori Return	6
2.3 Model Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedastic (GARCH)	7
2.3.1 Model GARCH (1,0)	7
2.3.2 Uji GARCH Lagrange Multiplier	9
2.3.3 Estimasi Parameter Likelihood Model GARCH(1,0)	10
2.4 Ukuran Asosiasi Linear	12
2.5 Ukuran Asosiasi Non-Linear	12
2.6 Fungsi Distribusi	13
2.7 Metode Copula	14
2.7.1 Copula Bivariat	15
2.7.2 Copula Gaussian	17

<i>Daftar Isi</i>	2
2.7.3 Copula Archimedean	17
2.8 Metode Historical Simulation	18
2.9 Portofolio	18
2.9.1 Diversifikasi	18
2.9.2 Portofolio Dua Aset	19
2.10 Ukuran Risiko	19
2.10.1 Aksioma Ukuran Risiko	20
2.10.2 Value-at-Risk(VaR)	21
2.11 VaR Violation	21
3 Perancangan Sistem	23
3.1 Analisis Data	23
3.2 Statistika Deskriptif	25
3.3 Alur Perancangan Sistem	25
4 Implementasi Hasil	27
4.1 Model GARCH(1,0)	27
4.1.1 Return Honda	27
4.1.2 Return Toyota	28
4.1.3 Nilai Parameter Likelihood Model GARCH(1,0)	28
4.2 Model Copula	29
4.3 VaR Violation	30
5 Kesimpulan dan Saran	34
5.1 Kesimpulan	34
5.2 Saran	35
Lampiran 1 : Kode MATLAB Volatilitas Saham Honda	37
Lampiran 2 : Kode MATLAB Volatilitas Saham Toyota	39
Lampiran 3 : Kode MATLAB GARCH Copula	41