

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN .....	i
ABSTRAK.....	ii
<i>ABSTRACT</i> .....	iii
LEMBAR PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR TABEL.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	1
1.3 Batasan Masalah.....	2
1.4 Tujuan.....	2
1.5 Hipotesa.....	2
1.6 Sistematika Penulisan.....	2
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	4
2.1 <i>Return</i> .....	4
2.2 Volatilitas .....	4
2.3 Sifat Asimetri .....	6
2.4 Model ARCH(1).....	6
2.5 Model EGARCH .....	6
2.6 Validasi Model .....	7
2.7 Estimasi Maksimum likelihood.....	7
BAB III PERANCANGAN SISTEM .....	9
3.1 Deskripsi Sistem.....	9
3.2 Data .....	9
3.3 Perancangan Sistem.....	10
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PENGUJIAN .....	13
4.1 Fungsi Likelihood Model ARCH(1) .....	13

4.4 Analisis Sifat Asimetris pada Model ARCH.....	14
4.2 Estimasi Parameter .....	15
4.5 Fungsi Likelihood Model EGARCH.....	16
4.6 Estimasi Parameter .....	17
4.7 Sifat Asimetris model.....	19
4.8 Validasi Model .....	20
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>22</b>
5.1 Kesimpulan.....	22
5.2 Saran.....	22
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>23</b>
<b>LAMPIRAN 1: Kode Matlab Model EGARCH.....</b>	<b>24</b>
<b>LAMPIRAN 2: Kode Matlab Model EGARCH.....</b>	<b>26</b>