

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL

HALAMANAN PENGESAHAN

ABSTRAK

KATA PENGANTAR i

DAFTAR ISI iii

DAFTAR TABEL vi

DAFTAR GAMBAR vii

DAFTAR LAMPIRAN..... viii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 5

1.3 Batasan Masalah..... 5

1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian..... 5

1.5 Metode Penelitian..... 6

1.6 Sistematika Penulisan..... 6

BAB II LANDASAN TEORI

2.1 Analisis Runtun Waktu 8

2.2 Stationeritas 8

2.3 Runtun Waktu *Univariat* 10

2.4 Runtun Waktu *Multivariat* 13

2.5 Model Autoregressive Conditional Heteroscedasticity (ARCH) 16

2.6 Pengujian efek ARCH dalam Model..... 17

2.7 Model Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity (GARCH)

..... 18

2.8 Estimasi Parameter Model GARCH..... 19

2.9 Mekanisme Penentu Model GARCH..... 20

2.10 Heteroskedastisitas 21

2.11 Volatilitas 21

2.12 Indeks Harga Saham..... 22

2.13	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	24
2.14	Kurs Dollar Amerika	25
2.15	Harga Saham Dunia.....	26

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1	Desain Penelitian.....	27
3.2	Jenis Data dan Sumber	28
3.3	Metode Analisis Penelitian.....	28
3.4	Operasionalisasi Variabel Penelitian	35
3.5	Hipotesis Penelitian.....	36

BAB IV PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Plot Data.....	38
4.1.1	IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan)	38
4.1.2	Kurs Dollar Amerika	39
4.1.3	Harga Emas Dunia.....	39
4.1.4	Plot Data <i>Return</i>	40
4.2	Uji Stationeritas.....	42
4.3	Penentuan Panjang Lag Optimal	43
4.4	Uji Kausalitas Granger atas IHSG, Kurs Dollar Amerika dan Harga Emas Dunia	47
4.5	Analisis VAR	48
4.5.1	Uji Stabilitas	48
4.5.2	<i>Impluse Response Function (IRF)</i>	49
4.5.3	<i>Variance Decomposition</i>	50
4.6	Model GARCH atas IHSG, Kurs Dollar Amerika dan Harga Emas Dunia	51
4.6.1	Uji Heteroskedastisitas	51
4.7	Estimasi Parameter Model VAR-GARCH.....	51
4.8	Pemilihan Model Terbaik VAR-GARCH	52

BAB V PENUTUP

5.1	Simpulan.....	54
5.2	Saran.....	56

DAFTAR PUSTAKA..... 57
LAMPIRAN 61



uin

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG