

Daftar Isi

Lembar Pernyataan	ii
Lembar Pengesahan	iii
Abstrak	iv
<i>Abstract</i>	v
Lembar Persembahan	vi
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi	ix
Daftar Gambar	xi
Daftar Tabel	xii
1. Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	2
1.3 Tujuan	3
1.4 Metodologi Penyelesaian Masalah	3
2 Kajian Pustaka	5
2.1 <i>Return Saham</i>	5
2.2 Model GARCH	6
2.3 Model <i>Markov Regime Switching</i> GARCH	7
2.3.1 Model <i>Markov Regime Switching</i>	7
2.3.2 Model <i>Markov Regime Switching</i> GARCH	8
2.4 <i>Value-at-Risk</i>	8
2.5 <i>Correct VaR</i>	9
3. Metodologi dan Desain Sistem	10
3.1 Data	10
3.2 Alur Perancangan Sistem	10
4. Pengujian dan Analisis	12
4.1 Analisis Data	12
4.2 Model <i>Markov Regime Switching</i> GARCH(1,1)	13
4.2.1 <i>Threshold</i>	13
4.2.2 <i>Markov Regime Switching</i> GARCH(1,1) untuk $s_t = 0$	14
1. Ekspektasi Bersyarat	14

2.	Variansi Bersyarat	14
3.	Fungsi Likelihood MRS-GARCH(1,1) untuk $s_t = 0$	15
4.	Nilai Parameter Likelihood MRS-GARCH(1,1) untuk $s_t = 0$	15
4.2.3	Markov Regime Switching GARCH (1,1) untuk $s_t = 1$	16
1.	Ekspektasi Bersyarat	16
2.	Variansi Bersyarat	16
3.	Fungsi Likelihood MRS-GARCH(1,1) untuk $s_t = 1$	17
4.	Nilai Parameter Likelihood MRS-GARCH(1,1) untuk $s_t = 1$	18
4.3	<i>Value-at-Risk</i> (VaR)	18
4.3.1	VaR-MRS-GARCH(1,1)	19
4.3.2	<i>Correct VaR</i>	21
5.	Kesimpulan dan Saran	23
5.1.	Kesimpulan	23
5.2.	Saran	23
	Daftar Pustaka	24
	LAMPIRAN 1	26
L.1.1	Kode Matlab Estimasi Parameter Model MRS-GARCH(1,1) untuk $s_t = 0$...	26
L.1.2	Kode Matlab Estimasi Parameter Model MRS-GARCH(1,1) untuk $s_t = 1$...	27
L.1.3	Kode Matlab Value-at-Risk Model MRS-GARCH(1,1)	28