

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
DAFTAR SIMBOL	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah.....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Metode Penelitian.....	5
1.6 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
2.1 Saham.....	8
2.2 Saham Sektor Energi.....	8
2.3 Nilai Tukar Rupiah.....	9
2.4 <i>Return</i>	11
2.5 Mean (Rata-Rata).....	12
2.6 Varians.....	13
2.7 <i>Maximum Likelihood Estimation (MLE)</i>	14
2.8 Deret Waktu (<i>Time Series</i>)	16
2.8.1 Stasioneritas	16
2.8.2 <i>Differencing</i>	19

2.8.3 Identifikasi Model	20
2.8.4 <i>Akaike Information Criterion (AIC)</i>	21
2.9 Pemeriksaan Diagnostik.....	22
2.9.1 Uji Asumsi <i>White Noise</i>	23
2.9.2 Evaluasi Akurasi Model	24
2.10 <i>Autoregressive (AR)</i>	26
2.11 <i>Moving Average (MA)</i>	26
2.12 <i>Heteroscedasticity Test</i>	27
2.13 Risiko	28
2.14 Tingkat Kepercayaan.....	29
BAB III KAJIAN UTAMA PENELITIAN.....	31
3.1 Langkah Analisis.....	31
3.2 <i>Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA)</i>	33
3.3 <i>Autoregressive Integrated Moving Average with Exogenous Variable (ARIMAX)</i>	37
3.4 <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (GARCH)</i>	38
3.5 <i>Value at Risk (VaR)</i>	39
3.6 Algoritma Penelitian.....	41
BAB IV STUDI KASUS DAN ANALISA	43
4.1 Deskripsi Data.....	43
4.2 Data Harga Penutupan Saham dan Kurs Nilai Rupiah (USD/IDR)	44
4.2.1 Data Harga Penutupan Saham PT Petrosea Tbk (PTRO)	44
4.2.2 Data Harga Penutupan Saham PT Super Energy Tbk (SURE)	46
4.2.3 Data Harga Penutupan Kurs Nilai Tukar Rupiah (USD/IDR)	47
4.3 Uji Stasioneritas	48
4.4 <i>Differencing</i>	49
4.5 Identifikasi Model	50
4.5.1 Saham PTRO.....	50
4.5.2 Saham SURE.....	51
4.6 Estimasi Model ARIMA dan ARIMAX	51
4.7 Uji Heteroskedastisitas.....	57
4.8 Identifikasi Model ARIMA-GARCH & ARIMAX-GARCH	58

4.9 Uji <i>White Noise</i>	64
4.10 <i>Value at Risk</i> (VaR)	65
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	70
5.1 Kesimpulan	70
5.2 Saran.....	71
DAFTAR PUSTAKA	72

