

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR SIMBOL	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Tujuan dan Manfaat.....	5
1.5 Metode Penelitian.....	6
1.6 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1 Sejarah Perang Rusia-Ukraina.....	10
2.2 Investasi.....	11
2.3 Pasar Modal	12

2.4	Saham	13
2.5	<i>Log Return</i>	14
2.6	Volatilitas	15
2.7	Risiko.....	16
2.8	Deret Waktu (<i>Time Series</i>)	17
2.9.1	<i>Autocorrelation Function (ACF)</i>	17
2.9.2	<i>Partial Autocorrelation Function (PACF)</i>	18
2.9	Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	18
2.10	Metode Maximum Likelihood Estimation (MLE)	21
2.11	Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF)	22
2.12	Diagnostik Model	22
2.12.1	<i>Akaike Information Criterion (AIC)</i>	23
2.12.2	<i>Mean Absolute Error (MAE)</i>	23
2.12.3	<i>Root Mean Squared Error (RMSE)</i>	24
2.12.4	<i>Mean Absolute Percentage Error (MAPE)</i>	24
2.13	Uji Heterokedastisitas.....	25
2.14	Uji Ljung-Box	25
BAB III PENILAIAN RISIKO DAN VOLATILITAS PASAR KOMODITAS PANGAN SELAMA KONFLIK RUSIA-UKRAINA DENGAN PENDEKATAN ARIMAX-GARCH DAN VALUE AT RISK.....		26
3.1	Algoritma Penelitian.....	26
3.2	<i>Autoregressive Integrated Moving Average Exogenous (ARIMAX)</i>	27
3.3	Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (GARCH).	29
3.4	Value at Risk (VAR)	31
3.5	Backtesting	34
BAB IV STUDI KASUS DAN ANALISA.....		36

4.1	Objek Penelitian	36
4.2	Analisis Data PraKonflik Rusia-Ukraina 2021	37
4.2.1	Data Prakonflik Rusia-Ukraina 2021.....	37
4.2.2	<i>Transformasi</i> Data	40
4.2.3	Uji Stasioneritas	42
4.2.4	Identifikasi dan Estimasi Model ARIMAX	43
4.2.5	Diagnostik Model ARIMAX	49
4.2.6	VaR Simulasi Historis	50
4.2.7	Backtesting Kupiec Test	50
4.3	Analisis Data Konflik Rusia-Ukraina 2022-2025	51
4.3.1	Data Konflik Rusia-Ukraina 2022-2025	51
4.3.2	<i>Transformasi</i> Data	54
4.3.3	Uji Stasioneritas	56
4.3.4	Identifikasi dan Estimasi Model ARIMAX	57
4.3.5	Diagnostik Model ARIMAX	63
4.3.6	Identifikasi dan Estimasi Model GARCH.....	64
4.3.7	Diagnostik Model GARCH	65
4.3.8	VaR Simulasi Historis	65
4.3.9	Backtesting Kupiec Test	66
4.4	Peramalan Harga Saham.....	66
4.4.1	Astarta Holding NV (AST) 2022-2025	67
4.4.2	Kernel Holding SA (KER) 2022-2025	67
4.4.3	Magnit PJSC (MGNT) 2022-2025.....	68
4.4.4	Novorossiyskiy Kombinat Khleboproduktov PAO (NKHP) 2022-2025	68
4.4.5	X5 Corporate Center (X5) 2022-2025.....	69

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	70
5.1 Kesimpulan.....	70
5.2 Saran.....	71
DAFTAR PUSTAKA.....	73
RIWAYAT HIDUP	78
LAMPIRAN	

