

ABSTRACT

This research aims to study and measure the volatility as well as to estimate a model that can predict the volatility of stock returns - stock banking sector. The period of the study in January 2007 until December 2014. The volatility of stock returns is a measure that shows how much return to fluctuate within a period of time. Heteroscedasticity presence in a time series data required methods in modeling the heteroscedasticity, so the modeling is done using ARCH / GARCH (Autoregressive Conditional Heteroscedasticity / General Autoregressive Conditional Heteroscedasticity) in modeling the volatility of the data. This study focuses on the presence of heteroscedasticity problem. The analysis showed that the daily closing stock price data - stocks of the sampled contained heteroscedasticity elements.

Keyword: Return, Volatility, Heteroscedasticity, ARCH-GARCH (Autoregressive Conditional Heteroscedasticity / General Autoregressive Conditional Heteroscedasticity)



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan mempelajari dan mengukur volatilitas serta membuat estimasi model yang dapat meramalkan volatilitas return saham - saham sektor perbankan . Periode penelitian pada Januari 2007 sampai dengan Desember 2014. Volatilitas return saham merupakan Suatu ukuran yang menunjukkan seberapa besar *return* berfluktuasi dalam suatu periode waktu. Adanya heterokedastisitas pada suatu data deret waktu diperlukan metode dalam memodelkan heteroskedastisitas, sehingga dilakukan pemodelan menggunakan ARCH/GARCH (*Autoregressive Conditional Heteroscedasticity / General Autoregressive Conditional Heteroscedasticity*) dalam memodelkan volatilitas dari data tersebut . Penelitian ini fokus pada keberadaan masalah heteroskedastisitas. Hasil analisis menunjukkan bahwa pada data harga penutupan harian saham – saham yang dijadikan sampel terdapat unsur heteroskedastisitas.

Kata Kunci: *Return*, Volatilitas, Heteroskedastis, ARCH/ GARCH (*Autoregressive Conditional Heteroscedasticity / General Autoregressive Conditional Heteroscedasticity*)

