

Volatilitas pasar obligasi dan pasar saham: penerapan model ARCH-GARCH pada pasar obligasi dan pasar saham di Indonesia

Wulan Sari, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=102580&lokasi=lokal>

Abstrak

Volatility pasar obligasi dan pasar saham dapat diprediksi. Analisis yang dilakukan adalah menemukan cara sistematis menggunakan statistik untuk menemukan prediksi yang terbaik. Model yang populer digunakan untuk conditional variance adalah ARCH dan GARCH. Hasilnya menunjukkan bahwa pasar obligasi dan pasar saham diestimasi dengan menggunakan model GARCH (1,1). Volatility pasar obligasi dan pasar saham mempunyai persistensi yang tinggi.

Stock market and bond market volatility are predictable. The present analysis is systematic way to use statistics to find the best forecast of volatility. A variety of popular models for conditional variance are ARCH and GARCH. The result indicate that bond market and stock market are modeled by GARCH (1,1). Bond market and stock market have high persistence.