

Aplikasi metode LO dan MC-Kinley terhadap sifat acak IHSB di Bursa Efek Jakarta

Yohanes Halim, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=90743&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Pasar Modal yang berkembang pesat merupakan sarana investasi yang cukup menggiurkan bagi semua orang. Perkiraan yang tepat akan menghasilkan keuntungan yang berlipat ganda. Karena itu ramalan-ramalan tentang harga sekuritas selanjutnya yang bersifat ilmiah berkembang menjadi suatu komoditas yang diminati oleh banyak orang. Hampir semua ramalan-ramalan tersebut bersandar pada apa yang dikenal dengan Random Walk . Jika pasar yang ada tidak mengikuti random walk maka sulit menggunakan ramalan-ramalan tersebut.

Pengujian yang dilakukan pada karya akhir ini adalah untuk melihat sifat acak dari BEJ untuk periode 11 tahun dengan model tertentu sehingga penggunaan teknik peramalan yang ada menjadi lebih efektif. Pada kesempatan ini pengujian menggunakan model yang diturunkan oleh Lo dan MacKinlay.

Hasil yang didapat adalah terjadi penolakan H_0 pada homocedasticity dan tidak ditolaknya H_0 pada heteroscedasticity.