DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif *Return* Kurs 24
Tabel 4.2 Uji ADF Data 24
Tabel 4.3 Uji Signifikan Parameter ARMA *Return* Kurs Dolar 25
Tabel 4.4 Uji Signifikan Parameter ARMA *Return* Kurs YUAN.....26
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas 26
Tabel 4.6 Uji Signifikan Parameter GARCH (1,1) Kurs Dolar dan Yuan 28
Tabel 4.7 Uji ARCH-LM Model GARCH 28
Tabel 4.8 Estimasi Parameter *Conditional Variance*.....30
Tabel 4.9 Estimasi Parameter DCC-MGARCH (1,1).....31
Tabel 4.10 Akurasi Model MGARCH 35

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Grafik *Return* Kurs Rupiah Terhadap (a) Dolar dan (b) Yuan.....23

Gambar 4.2 Plot ACF dan PACF Data *Return* Kurs (a) Dolar dan (b) Yuan 25

Gambar 4.3 Plot ACF dan PACF Residual Kuadrat *Return* Kurs (a) Dolar dan (b) Yuan.....27

Gambar 4.4 Hasil Uji Autokorelasi Model GARCH *Return* Kurs (a) Dolar dan (b) Yuan.....29

Gambar 4.5 Estimasi *Conditional Variance Return* Kurs (a) Dolar dan (b) Yuan 31

Gambar 4.6 Estimasi *Conditional Correlation*.....33

Gambar 4.7 Estimasi *Conditional Covariance*.....34

Gambar 4.8 Uji *Q-Ljung Box* Model DCC-MGARCH.....35

Gambar 4.9 Plot Data Kurs dan Estimasi.....36

DAFTAR SIMBOL

n	:	banyaknya pengamatan
ϕ_p	:	parameter AR
θ_q	:	parameter MA
ε_t	:	nilai *error* pada waktu ke-t
p	:	orde AR
q	:	orde MA
σ_t^2	:	variansi *error* pada waktu ke-t
α_0	:	konstanta
α_i	:	parameter ARCH
β_j	:	parameter GARCH
ε_{t-1}^2	:	kuadrat residual periode $t-1$
σ_{t-j}^2	:	kuadrat varians residual periode $t-j$
$\boldsymbol{r}_t$	:	matriks nilai log *return* kurs pada waktu ke-t $(t = 1,2,\dots,n)$
$\boldsymbol{H}_t$	:	matriks *conditional covariances*
$\boldsymbol{D}_t$	:	matriks diagonal *conditional variance*
$\sqrt{h_t}$	:	nilai *conditional variance*
$\boldsymbol{R}_t$	:	matriks *conditional correlation*
α, β	:	parameter *Dynamic Conditional Correlation* MGARCH
$\overline{\boldsymbol{Q}}$	:	matriks kovarian tidak bersyarat dari standar *error*
$\boldsymbol{Q}_t$	:	matriks *Dynamic Conditional Correlation* MGARCH