

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM
DAFTAR No. :**

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM

**NAMA : NOOR ROSYIDAH
NIM : 041311433197
TAHUN PENYUSUNAN : 2017**

JUDUL:

Estimasi Return Saham Syariah dengan Metode GARCH di *Jakarta Islamic Index* Periode 2007-2017

ISI:

Pasar modal di Indonesia memiliki peran besar bagi perkembangan perekonomian negara. Minat investor pada saham syariah semakin tahun semakin meningkat. Indeks harga saham Jakarta Islamic Index (JII) adalah salah satu indeks saham yang banyak dilirik oleh investor. Indeks ini penting untuk dilakukan suatu proses peramalan dalam bidang keuangan. Proses peramalan dilakukan untuk mengetahui kemungkinan perubahan return indeks saham JII dimasa mendatang, sehingga dapat mempermudah investor untuk melakukan suatu tindakan *preventive* sehingga dapat meminimalisir resiko kerugian atas pembelian suatu saham di pasar modal.

Tujuan penelitian ini adalah melakukan pemodelan serta estimasi return indeks saham syariah JII di pasar modal dengan menggunakan metode GARCH. Hasil analisis menunjukkan bahwa model GARCH(1,1) merupakan model terbaik untuk meramalkan return indeks saham JII. Model yang dikatakan akurat adalah yang memiliki nilai MSE < 10%. Sehingga dapat disimpulkan bahwa model GARCH(1,1) adalah model yang akurat dalam mengestimasi return indeks saham JII karena memiliki nilai MSE sebesar 6,5% atau 0,0652.

Kata kunci: *Investasi, Return, Indeks Saham JII, Time Series, GARCH*