

**ANALISIS PENERAPAN MODEL ARIMA (*AUTOREGRESSIVE  
INTEGRATED MOVING AVERAGE*) DAN GARCH (*GENERALIZED  
AUTOREGRESSIVE CONDITIONAL HETEROSCEDASTICITY*)  
PADA RETURN SAHAM PEMBENTUK INDEKS LQ45 SAAT  
PASAR EFISIEN DALAM BENTUK LEMAH**



**TESIS**

Diajukan sebagai persyaratan akademik  
untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi

Oleh :

**Kurniawan Sarotonafo Zai**

**1557007**

**UNIVERSITAS KRISTEN MARANATHA  
PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI**

Terakreditasi B berdasarkan keputusan BAN-PT

259/SK/BAN-PT/Ak-XII/2013

BANDUNG

2016

## KATA PENGANTAR

Salam Sejahtera,

Puji dan syukur kehadiran Tuhan yang Maha Esa atas segala berkat yang diberikan, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini guna memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Akuntansi dalam jenjang Strata Dua Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha Bandung dengan judul **“ANALISIS PENERAPAN MODEL ARIMA (*AUTOREGRESSIVE INTEGRATED MOVING AVERAGE*) DAN GARCH (*GENERALIZED AUTOREGRESSIVE CONDITIONAL HETEROSCEDASTICITY*) PADA RETURN SAHAM PEMBENTUK INDEKS LQ45 SAAT PASAR EFISIEN DALAM BENTUK LEMAH”**.

Dalam menulis tesis ini, penulis telah mendapatkan bantuan dari berbagai pihak yang telah memberikan motivasi, bimbingan, saran serta dorongan moril baik langsung maupun tidak langsung sampai terselesaikannya penyusunan tesis ini. Pada kesempatan kali ini penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada :

1. Bapak Dr. Mathius Tandiontong, S.E., M.M., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha.
2. Bapak Dr. T. H. Simanjuntak, S.E., M.A selaku ketua program studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha.
3. Bapak Dr. Wedi R. Kusumah, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang telah banyak membantu dalam memberikan solusi maupun saran dalam penyelesaian tesis ini dengan baik.
4. Para dosen penguji baik itu bapak Dr. Sumarno Zain, S.E., M.B.A., Ak dan

bapak Dr. Bram Hadiano, S.E., M.Si. yang telah memberikan solusi, kritik dan saran demi kesempurnaan penyusunan tesis ini.

5. Para dosen yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan selama menjadi mahasiswa di Fakultas Ekonomi program Magister Akuntansi di Universitas Kristen Maranatha.
6. Pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha yang telah memberikan bantuan terhadap fasilitas peminjaman buku untuk dijadikan referensi dalam penulisan tesis ini.
7. Kepada kedua Orang tua saya yang telah membesarkan saya hingga sampai saat ini dan banyak membantu dalam mencukupi segala kebutuhan perkuliahan saya dan selalu memberikan semangat dan motivasi.

Semoga Tuhan senantiasa memberikan limpahan berkat kepada semua pihak yang telah membantu penulis. Penulis juga menyadari bahwa tidak ada yang sempurna di dunia ini, untuk itu penulis menghargai segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun, karena hal tersebut sangat membantu dalam penyempurnaan tesis ini.

Bandung, November 2016

Penulis