

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan Dan Kegunaan Penelitian.....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan .....	13
BAB II TELAAH PUSTAKA .....	15
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Teori Investasi.....	15
2.1.2 Definisi <i>Hedge</i> dan <i>Safe haven</i> .....	23

2.1.3	Emas Sebagai Aset Keuangan.....	25
2.1.4	Dolar AS Sebagai Aset Keuangan .....	27
2.1.5	Definisi Indeks Harga Saham.....	28
2.1.6	Definisi Inflasi.....	29
2.2	Penelitian Terdahulu .....	31
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	36
2.4	Pengembangan Hipotesis .....	38
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>41</b>
3.1	Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional Variabel .....	41
3.1.1	Variabel Penelitian .....	41
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	42
3.2	Jenis Dan Sumber Data .....	43
3.3	Metode Pengumpulan Sampel.....	44
3.4	Metode Analisis .....	45
3.4.1	Analisis Deskriptif .....	45
3.4.2	Uji Stasioner.....	45
3.4.3	Model Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA).....	47
3.4.4	Pengujian Heteroskedastisitas .....	51
3.4.5	Metode Pemodelan Volatilitas .....	52
3.4.6	Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH) .....	54
3.4.7	Model ADCC-GARCH.....	56
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>58</b>
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	58
4.1.1	Deskripsi Variabel Penelitian.....	58

4.1.2	Statistik Deskriptif .....	63
4.2	Analisis Uji .....	65
4.2.1	Uji Stasioner.....	65
4.2.2	Pendugaan ARIMA .....	65
4.2.3	Heteroskedastisitas Model ARIMA .....	68
4.2.4	Penentuan Model ARCH Family .....	68
4.2.5	Uji Volatilitas Rasio.....	69
4.2.6	Klasifikasi Emas Sebagai <i>Hedge</i> dan <i>Safe haven</i> .....	72
4.2.7	Klasifikasi Dolar AS Sebagai <i>Hedge</i> dan <i>Safe haven</i> .....	73
4.3	Interpretasi Hasil Penelitian Dan Pembahasan .....	75
4.3.1	Interpretasi Hasil Penelitian .....	75
4.3.2	Pembahasan.....	76
BAB V PENUTUP.....		83
5.1	Kesimpulan .....	83
5.2	Keterbatasan.....	83
5.3	Saran.....	83
DAFTAR PUSTAKA .....		85
LAMPIRAN.....		89