

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GRAFIK.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika penulisan	11
BAB II.....	13
2.1 Teori Portofolio	13
2.2 Definisi	15
2.2.1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	15
2.2.2 Emas.....	16
2.2.3 Bitcoin.....	18
2.2.4 Dollar Amerika	20
2.2.5 <i>Safehaven</i>	22
2.2.6 Risky Hazard.....	23
2.2.7 Vector Auto Regression (VAR).....	24
2.3 Penelitian Terdahulu.....	26
2.4 Kerangka Pemikiran	29
BAB III	31
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	31

3.1.1	Variabel Penelitian.....	31
3.1.2	Definisi Operasional	31
3.2	Populasi dan Sampel	33
3.2.1	Populasi.....	33
3.2.2	Sampel.....	34
3.3	Jenis dan Sumber data	34
3.4	Metode Pengumpulan data	34
3.5	Metode Analisis.....	35
3.5.1	Uji Stasioneritas Data	35
3.5.2	Pemilihan Lag Optimum.....	35
3.5.3	Uji Granger Causality	35
3.5.4	Uji Estimasi VAR	36
3.5.5	Pengujian Stabilitas Model VAR.....	36
3.5.6	Impulse Response Function (IRF)	36
3.5.7	Forecast Error Decomposition Variance (FEDV).....	37
BAB IV	38
4.1	Uji Deskriptif.....	38
4.1.1	Deskripsi Objek Penelitian	38
4.1.2	Deskripsi Statistik	39
4.2	Uji Stasioneritas Data	42
4.2.1	Return IHSG	43
4.2.2	Return Emas.....	43
4.2.3	Return Bitcoin.....	44
4.2.4	Return USD_IDR.....	44
4.3	Uji Lag Optimum	45
4.4	Uji Granger Causality.....	46
4.5	Uji Estimasi VAR.....	48
4.5.1	T-Statistik.....	52
4.5.2	R-Squared	53
4.5.3	S.E. Equation dan S.D. Dependent	54
4.6	Uji Stabilitas VAR.....	55
4.7	Uji Impulse Response Function (IRF).....	57

4.8	Uji Forecast Error Decomposition Variance (FEDV)	63
4.9	Pembahasan	68
4.9.1	Hubungan antara IHSG, Emas, Bitcoin, dan Dollar Amerika	68
4.9.2	Respon dan shock IHSG terhadap perubahan harga variabel lainnya.	70
4.9.3	Respon dan shock Emas terhadap perubahan harga variabel lainnya.	71
4.9.4	Respon dan shock Bitcoin terhadap perubahan harga variabel lainnya.	72
4.9.5	Respon dan shock Dollar Amerika terhadap perubahan harga variabel lainnya.....	74
BAB V.....		76
5.1	Kesimpulan.....	76
5.2	Keterbatasan Penelitian	77
5.3	Saran Penelitian	78
5.3.1	Saran Bagi Penelitian Selanjutnya	78
5.3.2	Saran Bagi Investor	78
DAFTAR PUSTAKA		80
LAMPIRAN.....		86