

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Research Gap.....	9
1.3 Rumusan Masalah	10
1.4 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	11
1.4.1 Tujuan Penelitian.....	10
1.4.2 Kegunaan Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	11
BAB II TELAAH PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	13
2.1.1 Pasar Modal.....	13
2.1.2 Teori Portofolio, Diversifikasi, & Safehaven	17
2.1.3 Bitcoin & Emas sebagai Safe Haven	18
2.1.4 Kondisi Ekstrim Pandemi COVID-19 & Vaksin COVID-19.....	20
2.1.5 Penelitian Terdahulu	22
2.2 Hipotesis.....	27
2.3 Kerangka Pemikiran	29

BAB III METODE PENELITIAN.....	30
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	30
3.1.1 Variabel Penelitian.....	30
3.1.2 Definisi Operasional Variabel.....	30
3.2 Populasi dan Sampel	33
3.2.1 Populasi.....	33
3.2.2 Sampel.....	33
3.3 Jenis dan Sumber Data	34
3.4 Metode Pengumpulan Data	34
3.5 Metode Analisis.....	35
3.5.1 Statistika Deskriptif.....	35
3.5.2 Uji Stasioneritas	36
3.5.3 Uji Normalitas.....	37
3.5.4 Model GARCH	37
3.5.5 Model GARCH-M	39
3.5.6 Uji <i>Akaike Information Criterion</i> (AIC) dan Uji <i>Schwarz Information Criterion</i> (SIC).....	40
3.5.7 Uji Signifikansi	41
3.5.8 Uji Koefisien Determinasi	41
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	43
4.2 Analisis Data	44
4.2.1 Analisis Deskriptif	44
4.2.2 Uji Stasioneritas Augmented Dickey Fuller (ADF).....	46
4.3 Asumsi Analisis Data dengan OLS	48
4.3.1 Uji Normalitas.....	48
4.3.2 Uji Heteroskedastisitas.....	49
4.4 Analisis Model ARCH/GARCH	50
4.4.1 Seleksi Model GARCH.....	50
4.4.2 Analisis GARCH (1,1).....	52
4.5 Pengujian Hipotesis	54

4.5.1	Bitcoin menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Indonesia.....	54
4.5.2	Bitcoin menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Malaysia	54
4.5.3	Bitcoin menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Singapura.....	55
4.5.4	Emas menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Indonesia	55
4.5.5	Emas menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Malaysia	56
4.5.6	Emas menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Singapura.....	56
4.6	Interpretasi Hasil	58
4.6.1	Bitcoin gagal menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Indonesia selama COVID-19.....	58
4.6.2	Bitcoin gagal menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Malaysia selama COVID-19.....	60
4.6.3	Bitcoin dapat menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Singapura selama COVID-19.....	63
4.6.4	Emas gagal menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Indonesia selama COVID-19.....	65
4.6.5	Emas gagal menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal Malaysia selama COVID-19.....	67
4.6.6	Emas dapat menjadi <i>safehaven</i> pada pasar modal singapura selama COVID-19.....	69
4.7	Koefisien Determinasi	71
BAB V PENUTUP.....		72
5.1	Simpulan.....	72
5.2	Keterbatasan Penelitian	73
5.3	Saran	73
5.3.1	Saran Bagi Investor	73
5.3.2	Saran Bagi Penelitian dikemudian hari	74
DAFTAR PUSTAKA		75
LAMPIRAN.....		79