

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
INTISARI	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	5
1.6 Lingkup Penelitian	6
1.7 Sistematika Penulisan	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
2.1 Aset Kripto.....	8
2.2 Emas.....	10
2.3 Pasar Modal.....	11
2.4 Penelitian Sebelumnya dan Perumusan Hipotesis	12
BAB III METODA PENELITIAN.....	14
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	14
3.2 Populasi dan Sampel	14
3.3 Periode Pengamatan.....	15

3.4	Metode Analisis	15
3.4.1	Vector Error Correction Model (VECM)	15
3.4.2	Uji Stationeritas Data	17
3.4.3	Uji Akar Unit	17
3.4.4	Uji Kointegrasi	18
3.4.5	Uji Kasualitas Granger	19
3.4.6	Estimasi Model Vector Error Correction	19
3.4.7	Uji Impulse Response Function (IRF)	20
3.4.8	Uji Variance Decomposition	20
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN		21
4.1	Paparan Data Hasil Penelitian	21
4.1.1	Gambaran Umum Objek dan Subjek Penelitian	21
4.1.2	Analisis Deskriptif	21
4.2	Hasil Analisis Data	23
4.2.1	Deteksi Stasioneritas Data dan Uji Derajat Integrasi	23
4.2.2	Uji Panjang Lag	25
4.2.3	Uji Kausalitas Granger	26
4.2.4	Uji Derajat Kointegrasi	28
4.2.5	Uji Vector Error Corection Model	30
4.2.6	Uji Impulse Reaction	33
4.2.7	Uji Variance Decomposition	34
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		38
5.1	Kesimpulan	38
5.2	Implikasi Penelitian	38
5.3	Keterbatasan Penelitian	39
5.4	Saran	39
DAFTAR PUSTAKA		40
LAMPIRAN		41

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Hasil Statistik Deskriptif	22
Tabel 4.2	Hasil Uji Stasioneritas	24
Tabel 4.3	Hasil Uji Panjang Lag	26
Tabel 4.4	Hasil Uji Kausalitas Granger	27
Tabel 4.5	Hasil Uji Kointegrasi	29
Tabel 4.6	Hasil Uji VECM Autoregression	31
Tabel 4.7	Hasil Uji Estimasi VECM.....	32
Tabel 4.8	Hasil Uji Impulse Reaction	34
Tabel 4.9	Hasil Uji Variance Decomposition	35

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan IHSG pada level terendah di 2020	2
--	---

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Hasil Uji Stasioneritas	43
Lampiran 2	Hasil Uji Panjang Lag.....	44
Lampiran 3	Hasil Uji Kausalitas Granger	45
Lampiran 4	Hasil Uji Kointegrasi	46
Lampiran 5	Hasil Uji VECM Autoregression.....	48
Lampiran 6	Hasil Uji Estimasi VECM	50
Lampiran 7	Hasil Uji Variance Decomposition	52