

DAFTAR ISI

LEMBAR SAMPUL.....	i
LEMBAR PENGAJUAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
INTISARI.....	x
ABSTRACT	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	6
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1. Investasi	8
2.2. Saham.....	9
2.3. Komoditas Emas.....	10
2.4. <i>Bitcoin</i>	12
2.5. <i>Safe Haven</i>	12
2.6. Penelitian Terdahulu dan Perumusan Hipotesis	13
2.6.1. Emas Sebagai <i>Safe Haven</i>	13
2.6.2. <i>Bitcoin</i> Sebagai <i>Safe Haven</i>	16
2.6.3. Model ARCH dan GARCH	17
2.6.4. Model DCC-GARCH.....	20
2.6.5. Perumusan Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
3.1. Desain Penelitian	26

3.2.	Populasi dan Sampel.....	27
3.3.	Metode Pengumpulan Data.....	27
3.4.	Variabel Penelitian.....	29
3.5.	Metode Analisis Data.....	30
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		33
4.1.	Deskripsi Statistik Data	33
4.2.	Uji Stasioneritas	37
4.3.	Model <i>Least squares</i>	39
4.3.1.	Uji Autokorelasi Model <i>Least squares</i>	40
4.3.2.	Uji Heteroskedasitas Model <i>Least squares</i>	43
4.4.	Model DCC-GARCH	44
4.5.	Model Regresi <i>Multivariate</i> -GARCH	50
4.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	54
4.5.2	Uji Autokorelasi	54
4.5.3	Uji Heteroskedasitas.....	55
4.5.4	Uji Multikolinearitas	56
4.6.	Pembahasan	58
BAB V KESIMPULAN.....		63
5.1.	Kesimpulan	63
5.2.	Implikasi	65
5.3.	Keterbatasan Penelitian.....	65
5.4.	Saran	65
DAFTAR PUSTAKA		67
LAMPIRAN.....		71