

DAFTAR ISI

JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
BAB I	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Pertanyaan Penelitian	11
1.4 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat Penelitian	13
1.5.1 Manfaat Teoritis	13
1.5.2 Manfaat Praktis	14
1.6 Lingkup Penelitian	15
1.7 Sistematika Penelitian	16
BAB II	19
2.1 Landasan Teori	19
2.1.1 Teori Portofolio	19
2.2 Tinjauan dan Kerangka Penelitian	21
2.2.1 Hubungan Kausal antara Harga Emas dengan IHSG	21
2.2.2 Hubungan Kausal antara Harga Emas dengan Harga CPO	23
2.2.3 Hubungan Kausal antara IHSG dengan Harga CPO	25
2.2.4 Kerangka Penelitian	27
BAB III	30
3.1 Desain Penelitian	30
3.2 Populasi dan Sampel	31

3.3	Metode Pengumpulan Data	32
3.4	Teknik Analisis Data	32
BAB IV		37
4.1	Statistik Deskriptif	37
4.2	Uji Asumsi	45
4.2.1	Uji Stasioneritas Data	46
4.2.2	Penentuan Lag Optimal	47
4.2.3	Uji Stabilitas	49
4.2.4	Uji Kointegrasi Johansen	50
4.3	Pengujian Hipotesis	51
4.3.1	Uji Kausalitas Granger	53
4.3.2	Model VECM	55
4.3.3	Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF)	59
4.3.4	<i>Variance Decomposition</i> (VD)	63
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian	65
4.4.1	Hubungan Kausal antara Harga Emas dan IHSG	65
4.4.2	Hubungan Kausal antara Harga Emas dan Harga CPO	67
4.4.3	Hubungan Kausal antara IHSG dan Harga CPO	69
BAB V		71
5.1	Simpulan	71
5.2	Implikasi	73
5.3	Keterbatasan	74
5.4	Saran	76
DAFTAR PUSTAKA		78
LAMPIRAN		82