

## DAFTAR ISI

COVER .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR .....	viii
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN .....	ix
DAFTAR SINGKATAN .....	x
ABSTRAK .....	xi
BAB I.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	5
1.4 Tujuan penelitian .....	6
1.5 Manfaat penelitian .....	6
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	8
BAB II.....	10
2.1 Landasan Teori Manajemen Portofolio dan Risiko.....	10
2.2 Aset Kripto sebagai Kelas Aset Keuangan.....	16
2.3 Studi Empiris Mengenai Hubungan Aset Kripto dan Pasar Tradisional	19
2.4 Heteroskedastisitas dan Efek ARCH.....	23
2.5 Pemodelan Volatilitas Marginal (GARCH) .....	26
2.6 Pemodelan Ketergantungan Dinamis (DCC-GARCH).....	30
2.7 Pemodelan Struktur Ketergantungan (Copula) .....	32
2.8 Penerapan Model Copula-GARCH dalam Literatur Keuangan .....	37
2.9 Tinjauan Studi Copula untuk Menganalisis Aset Kripto.....	39
2.10 Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis .....	40

BAB III .....	46
3.1    Desain Penelitian .....	46
3.2    Jenis dan Sumber Data .....	47
3.3    Populasi, Sampel, dan Periode Penelitian .....	49
3.4    Metode Pengumpulan Data .....	49
3.5    Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	50
3.6    Instrumen Penelitian .....	52
3.7    Teknik Analisis Data .....	54
BAB IV .....	59
4.1    Gambaran Umum Data .....	59
4.2    Analisis Deskriptif dan Uji Prasyarat .....	61
4.3    Hasil Pemodelan Volatilitas Marginal (GARCH) .....	64
4.4    Hasil Pemodelan Ketergantungan Dinamis (Copula-DCC) .....	76
4.5    Analisis Ketergantungan Ekstrem ( <i>Tail Dependence</i> ) .....	89
4.6    Pembahasan Komparatif antar Periode .....	97
4.7    Pembahasan Implikasi Hasil Penelitian .....	100
BAB V .....	104
5.1    Simpulan .....	104
5.2    Implikasi .....	106
5.3    Keterbatasan Penelitian .....	108
5.4    Saran .....	109
DAFTAR PUSTAKA .....	110
LAMPIRAN .....	112