

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan Dan Kegunaan Penelitian.....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	12
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	15
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Teori Investasi.....	15
2.1.2 Definisi <i>Hedge</i> dan <i>Safe haven</i>	23

2.1.3	Emas Sebagai Aset Keuangan.....	25
2.1.4	Dolar AS Sebagai Aset Keuangan	27
2.1.5	Definisi Indeks Harga Saham.....	28
2.1.6	Definisi Inflasi.....	29
2.2	Penelitian Terdahulu	31
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis	36
2.4	Pengembangan Hipotesis	38
BAB III METODE PENELITIAN.....		41
3.1	Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional Variabel	41
3.1.1	Variabel Penelitian	41
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	42
3.2	Jenis Dan Sumber Data	43
3.3	Metode Pengumpulan Sampel.....	44
3.4	Metode Analisis	45
3.4.1	Analisis Deskriptif	45
3.4.2	Uji Stasioner.....	45
3.4.3	Model Autoregressive Integrated Moving Average (ARIMA).....	47
3.4.4	Pengujian Heteroskedastisitas	51
3.4.5	Metode Pemodelan Volatilitas	52
3.4.6	Model <i>Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH)	54
3.4.7	Model ADCC-GARCH.....	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		58
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	58
4.1.1	Deskripsi Variabel Penelitian.....	58

4.1.2	Statistik Deskriptif	63
4.2	Analisis Uji	65
4.2.1	Uji Stasioner.....	65
4.2.2	Pendugaan ARIMA.....	65
4.2.3	Heteroskedastisitas Model ARIMA.....	68
4.2.4	Penentuan Model ARCH Family	68
4.2.5	Uji Volatilitas Rasio.....	69
4.2.6	Klasifikasi Emas Sebagai <i>Hedge</i> dan <i>Safe haven</i>	72
4.2.7	Klasifikasi Dolar AS Sebagai <i>Hedge</i> dan <i>Safe haven</i>	73
4.3	Interpretasi Hasil Penelitian Dan Pembahasan	75
4.3.1	Interpretasi Hasil Penelitian.....	75
4.3.2	Pembahasan.....	76
BAB V	PENUTUP.....	83
5.1	Kesimpulan	83
5.2	Keterbatasan.....	83
5.3	Saran.....	83
DAFTAR PUSTAKA	85
LAMPIRAN	89

FEB UNDIP