

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.1.1 Bitcoin.....	1
1.1.2 Emas.....	1
1.1.3 Indeks Saham <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	1
1.2 Latar Belakang Penelitian.....	2
1.3 Perumusan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.5.1 Manfaat Akademis.....	11
1.5.2 Manfaat Praktis	11
1.6 Sistematika Penulisan Tugas Akhir.....	12
BAB II	13
TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Teori dan Penelitian Terdahulu	13
2.1.1 Investasi	13
2.1.2 <i>Islamic Capital Market</i>	13
2.1.3 <i>Return</i>	14
2.1.4 Saham.....	14
2.1.5 Portofolio	15
2.1.6 Emas.....	15
2.1.7 <i>Cryptocurrency</i>	16
2.1.8 Perilaku Keuangan.....	16

2.1.9 Penelitian Terdahulu	17
2.2 Kerangka Pemikiran	31
2.3 Hipotesis	32
BAB III	33
METODOLOGI PENELITIAN	33
3.1 Jenis Penelitian	33
3.2 Operasional Variabel	34
3.3 Tahapan Penelitian	35
3.4 Populasi dan Sampel.....	37
3.4.1 Populasi.....	37
3.4.2 Sampel	38
3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	38
3.6 Teknik Analisis Data	39
3.6.1 Uji GSADF dan BSADF.....	39
3.6.2 Uji Stasioner	41
3.6.3 Uji Model ARMA.....	41
3.6.4 Uji Model EGARCH	41
3.6.5 Uji Kausalitas Toda Yamamoto.....	42
BAB IV	45
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	45
4.1 Statistik Deskriptif.....	45
4.2 Hasil Penelitian.....	46
4.2.1 Uji GSADF dan BSADF untuk Hipotesis H_1 , H_2 , dan H_3	46
4.2.2 Uji Stasioner.....	48
4.2.3 Uji Model ARMA	49
4.2.4 Model EGARCH Hipotesis H_4 dan H_5	49
4.2.5 Model EGARCH Hipotesis H_6 dan H_7	52
4.2.6 Model EGARCH Hipotesis H_8	54
4.2.7 Uji Kausalitas Toda Yamamoto H_9	54
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	55
4.3.1 Bubble pada Variabel Indeks JII	55
4.3.2 Bubble pada Variabel Bitcoin	55

4.3.3	Bubble pada Variabel Emas	56
4.3.4	Hubungan antara <i>Bubble</i> Bitcoin dan <i>Return</i> Indeks JII.....	57
4.3.5	Hubungan antara <i>Return</i> Bitcoin dan <i>Return</i> Indeks JII	57
4.3.6	Hubungan antara <i>Bubble</i> Emas dan <i>Return</i> Indeks JII.....	58
4.3.7	Hubungan antara <i>Bubble</i> Emas dan <i>Return</i> Indeks JII.....	58
4.3.8	Hubungan antara <i>Bubble</i> Indeks JII dengan <i>Return</i> Indeks JII.....	59
4.3.9	Hubungan <i>Return</i> Indeks JII, Bitcoin, dan Emas Secara Simultan.	59
BAB V.....		61
KESIMPULAN DAN SARAN		61
5.1	Kesimpulan.....	61
5.2	Saran.....	62
5.2.1	Aspek Teoritis	62
5.2.2	Aspek Praktis	63
DAFTAR PUSTAKA		64
LAMPIRAN.....		69