

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.1.1. Bitcoin.....	1
1.1.2. Emas.....	1
1.1.3. Nilai Tukar	1
1.2. Latar Belakang Penelitian	2
1.3. Perumusan Masalah.....	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	7
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
1.5.1 Manfaat Akademis	7
1.5.2 Manfaat Praktis	7
1.6. Sistematika Penulisan Tugas Akhir.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Teori dan Penelitian terdahulu	9
2.1.1 Investasi	9
2.1.2 Emas.....	10
2.1.3 <i>Cryptocurrency</i>	10
2.1.4 Bitcoin.....	10
2.1.5 Nilai Tukar (kurs)	10
2.1.6 <i>Return</i>	11

2.1.7	Perilaku Keuangan	11
2.1.8	SADF dan GSADF	12
2.1.9	Volatilitas	13
2.1.10	Model GARCH dan EGARCH.....	13
2.1.11	Penelitian Terdahulu	13
2.2.	Kerangka Pemikiran	20
2.3.	Hipotesis.....	21
BAB III METODE PENELITIAN		22
3.1.	Jenis Penelitian	22
3.2.	Operasional Variabel.....	23
3.3.	Tahapan Penelitian	24
3.4.	Populasi dan Sampel	25
3.4.1.	Populasi.....	25
3.4.2.	Sampel.....	25
3.5.	Pengumpulan Data dan Sumber Data.....	26
3.6.	Teknik Analisis Data	26
3.6.1.	Uji GSADF	26
3.6.2.	Uji Stasioner.....	27
3.6.3.	Uji Model ARMA	28
3.6.3.	Model EGARCH.....	28
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		29
4.1.	Statistik Deskriptif.....	29
4.2.	Hasil Penelitian	30
4.2.1.	Uji GSADF Hipotesis H_{1a}	30
4.2.2.	Uji Stasioner.....	32
4.2.3.	Uji Model ARMA	33
4.2.4.	Model EGARCH Hipotesis H_{1b}	34
4.2.5.	Model EGARCH Hipotesis H_{1c}	35
4.2.6.	Model EGARCH Hipotesis H_{1d}	37
4.2.7.	Model EGARCH Hipotesis H_{1e}	39
4.3.	Pembahasan Hasil Penelitian	40

4.3.1. <i>Bubbles</i> Pada Bitcoin, Emas, dan Nilai Tukar (USD/IDR dan EUR/IDR)	40
4.3.2. Hubungan <i>Bubble</i> Emas, <i>Return</i> Emas, dan <i>Return</i> Bitcoin.....	41
4.3.3. Hubungan Antara <i>Return</i> Dolar dan <i>Return</i> Bitcoin.....	41
4.3.4. Hubungan Antara <i>Return</i> Euro dan <i>Return</i> Bitcoin	41
4.3.5. Hubungan Antara <i>Bubble</i> Bitcoin Terhadap <i>Return</i> Bitcoin	42
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	43
5.1. Kesimpulan	43
5.2. Saran	43
5.2.1. Aspek Teoritis	43
5.2.2. Aspek Praktis.....	44
DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN.....	49