

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui asset manakah diantara emas, perak, IHSG, minyak mentah dan Dollar AS yang dapat berfungsi sebagai *hedging* yang paling baik terhadap inflasi. Penelitian ini menggunakan metode OLS yang dihitung dengan menggunakan variable perubahan harga (Δ) saham, perubahan harga (Δ) emas, perubahan harga (Δ) perak, perubahan harga (Δ) dollar AS, perubahan (Δ) minyak mentah, *return* saham, *return* emas, *return* perak, *return* dollar AS dan *return* minyak mentah. Selain menggunakan metode OLS, penelitian ini juga menggunakan *paired t-test* dengan menggunakan variabel emas, perak, minyak mentah, IHSG, Dollar AS dan inflasi

Hasil uji t berpasangan yang telah dilakukan menunjukkan bahwa hanya variabel IHSG yang berbeda secara nyata terhadap inflasi. Dalam penelitian ini diperoleh kesimpulan bahwa emas adalah variabel yang dapat berfungsi sebagai lindung nilai paling baik diantara variable lainnya.

Kata Kunci: lindung nilai, emas, perak, minyak mentah, IHSG, Dollar AS dan inflasi

Abstract

This research has a purpose to know which assets of these, golds, silvers, IHSG, oil or U.S.Dollars serve as a good hedge against the inflation. The research using OLS methods which is counted by using these variables, IHSG, gold, silver, US dollars, oil, IHSG return, gold return, silver return, US dollar return, and oil return. These methods also used paired t-test by using variables such as gold, oil silver, IHSG, US Dollar and inflation.

The result of paired t-test shows that only IHSG variables that gives the real difference to the inflation. In this study we concluded that gold is a variable that can serve as a hedge best among other variables

Keywords : safe haven, gold, silver, oil, IHSG, U.S Dollars and inflation

