

Analisis Harga Minyak, Batubara dan Gas dengan Metode Kointegrasi = The Prices Analysis of Oil, Coal, and Gas with Cointegration Method

Ari Hendarwanto, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=127887&lokasi=lokal>

Abstrak

Berdasarkan fakta, fluktuasi harga minyak akan selalu diiringi dengan fluktuasi harga gas dan harga batubara. Hal ini menjadi bahan pertanyaan apakah dalam jangka panjang harga ketiga komoditas ini selalu akan berada dalam keseimbangan. Jika berada dalam keseimbangan, bagaimana pengaruh harga minyak terhadap harga gas dan harga batubara.

Untuk mengetahui hubungan jangka panjang antara ketiga komoditas ini, dianalisis dengan metode kointegrasi serta persamaan jangka panjang antara harga gas dengan harga minyak dan harga batubara dengan harga minyak.

Hasil penelitian ini raenunjukkan terdapat kointegrasi antara harga gas dengan harga minyak serta harga batubara dengan harga minyak, hal ini menunjukkan dalam jangka panjang ketiga komoditas ini selalu dalam keseimbangan.

Dari persamaan jangka panjang, perubahan kenaikan harga minyak 1% akan berpengaruh terhadap kenaikan harga gas sebesar 0,85% dan kenaikan harga batubara sebesar 0,54%. Hal tersebut juga menunjukkan bahwa gas dibandingkan dengan batubara lebih bersifat substitusi terhadap minyak.

.....Based on fact, oil price fluctuations always are followed by the fluctuations of gas price and coal price. These are subjected to questions will be these commodities always in equilibrium in the long run. If in the equilibrium, how does oil price effect to gas price and coal price.

In the long run, to answer these relationships among these commodities are used cointegration methods and long run equations both gas price with oil price, and coal price with oil price.

This studies is resulting the cointegration both gas price with oil price and coal price with oil price. These results show that in the long run, these commodities always be in the equilibrium.

From the long run equations, the change of increasing oil price 1% will affect to increasing gas price 0,85% and increasing coal price 0,54%. These results show that gas closer substitute to oil than coal.