

Analisis variabel-variabel yang mempengaruhi harga emas di Indonesia dengan error corections model periode 1999.1-2007.6

Muhammad Abi Anwar, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20343256&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui variabel-variabel yang mempengaruhi harga emas di Indonesia. Adapun variabel yang diteliti adalah harga emas dunia, nilai tukar, minyak bumi, perilaku bank sentral (bullion bank), dan inflasi, hal ini dikarenakan variabel-variabel tersebut merupakan indikator penting dalam mengamati perubahan harga emas yang terjadi di Indonesia.

Pada penelitian ini dipergunakan metode uji kointegrasi prosedur Engle-Granger untuk melihat hubungan jangka panjang yang ditimbulkan, sedangkan Error Correction Model/ (ECM) untuk mengestimasi hubungan jangka pendeknya. Dengan menggunakan teknik analisis tersebut dapat dilihat besarnya pengaruh variabel yang diteliti terhadap perubahan harga emas di Indonesia.

Hasil penelitian pada tesis ini menunjukkan bahwa dalam jangka panjang maupun jangka pendek variabel harga emas, nilai tukar, minyak bumi, perilaku bank sentral signifikan terhadap harga emas di Indonesia pada level 95%, sedangkan variabel IHSG, dan Inflasi signifikan pada level 90%. variabel yang diteliti tersebut juga menunjukkan dampak hubungan positif terhadap harga emas di Indonesia baik pada jangka panjang maupun jangka pendeknya, hanya variabel perilaku Bank Sentral (Bullion Bank) yang memberikan hubungan negatif pada harga emas di Indonesia. Nilai koefisien error correction term (ECT) yang diperoleh sebesar -0.92 menunjukkan bahwa disequilibrium harga emas di Indonesia pada periode sebelumnya sebesar 92% mampu mengoreksi periode sekarang, dengan demikian terlihat bahwa variabel-variabel bebas dalam persamaan ini cukup besar mempengaruhi harga emas di Indonesia, serta menunjukkan terjadinya validitas hubungan kesetimbangan diantara variabel tersebut.