Universitas Indonesia Library >> UI - Tesis Open

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 clunia, nilai tukar, minyak bumi, perilaku bank sentral (bullion bank), dan inflasi, hal ini dikarenakan variabel-variabel tersebut merupakan indikator panting dalam mengamati perubahan harga emas yang terjadl di Indonesia.

Pada penelitian ini dipergunakan metode uji kointegrasi prosedur Engle-Granger untuk melihat hubungan jangka panjang yang ditimbulkan, sedangkan Error Corection Mode/ (ECM) untuk mengestimasi hubungan jangka pendeknya. Dengan mengunakan teknik anallsa 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 signiflkan terhadap harga emas di Indonesia pada level 95%, sedangkan variabel IHSG, dan Inflasi signiflkan 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 corection term (ECT) yang diperoleh sebesar -0.92 menunjukkan bahwa disequilibrium harga emas di Indonesia pada periode sebeiumnya sebesar 92% mampu mengkoreksl 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.