

Analisis hubungan harga minyak mentah dunia terhadap IHSG, indeks sektoral, suku bunga dan inflasi tahun 1999-2013 = Analysis of relationship crude oil price to IDX composite and sectoral inflation rate and SBI rate 1999-2013

Manurung, Yosua, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20402161&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Rumi Masih, Sanjay Peter, dan Lurion de Mello (2011) yang menguji hubungan kointegrasi dan hubungan jangka panjang dan jangka pendek harga minyak mentah dunia terhadap indeks saham, suku bunga, produksi industrial di Korea Selatan menggunakan Johansen test untuk konitegrasi dan Vector Error Correction Model (VECM).

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis hubungan harga minyak mentah dunia terhadap IHSG, indeks sektoral, suku bunga dan inflasi Tahun 1999-2013 di Indonesia. Hubungan yang akan dianalisis adalah hubungan kointegrasi pada variabel-variabel penelitian dan hubungan jangka panjang dan jangka pendek dalam variabel-variabel penelitian. Pada penelitian ini menggunakan Uji kointergasi Johansen Test dan model VECM. Hasil penelitian menggunakan VECM menunjukkan bahwa tidak terdapat hubungan jangka panjang, namun memiliki hubungan jangka pendek dan berdasarkan uji kointegrasi Johansen Test menunjukkan bahwa variabel-variabel memiliki hubungan kointegrasi.

<hr>

This study describe the study that resembles a research conducted by Rumi Masih, Sanjay Peter, dan Lurion de Mello (2011) which tested the cointegration also long term causality and short term causality of oil price, stock market, and interest rate in South Korea using the Johansen test of cointegration and Vector error correction model (VECM).

The aim of this study is to analyze relationship Crude Oil Price to Indonesia Stock Exchange Composite and sektoral, Inflation rate and Bank Indonesia Certificate (Sertifikat Bank Indonesia) rate. The relationship analyzed by Cointegration, Long term causality dan short term causality. To analyzed Cointegration using Johansen Test and Vector Error Correrction Model (VECM). This study prove that there is no long run causality, but there is short run causality. And there is cointegration on all variable in this study.