

Analisis hubungan antara IHSG dengan nilai tukar rupiah terhadap mata uang negara ASEAN (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, peso filipina) periode tahun 2001-2013 = Analysis of relationship between IHSG and exchange rate of rupiah to ASEAN currencies dollar Singapore, ringgit Malaysia, baht Thailand, peso Filipina) period 2001-2013

Aldi Dwiyanto Yurioputra, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20402560&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan ingin melihat ada tidaknya kointegrasi atau hubungan jangka panjang antara return IHSG dengan return nilai tukar rupiah terhadap keempat mata uang negara ASEAN (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, dan peso Filipina), pengaruh return IHSG terhadap return nilai tukar rupiah terhadap keempat mata uang negara ASEAN (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, dan peso Filipina), dan seberapa besar koefisien pengaruh return IHSG terhadap return nilai tukar rupiah terhadap keempat mata uang negara ASEAN (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, dan peso Filipina) pada kuantil besar dan kecil (nilai tukar ekstrim) dibanding kuantil-kuantil lainnya. Observasi dilakukan pada data harian 2001-2013.

Hasil penelitian ini menunjukkan tidak adanya kointegrasi atau hubungan jangka panjang antara return IHSG dengan return nilai tukar rupiah terhadap keempat mata uang negara ASEAN (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, dan peso Filipina), pengaruh return IHSG negatif terhadap return nilai tukar rupiah terhadap keempat mata uang negara ASEAN (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, dan peso Filipina), dan pengaruh return IHSG besar terhadap return nilai tukar rupiah terhadap keempat mata uang negara ASEAN (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, dan peso Filipina) pada kuantil besar dan kecil (nilai tukar ekstrim) dibanding kuantil-kuantil lainnya. Hasil ini membuktikan adanya portfolio balance effect.

.....

This research is conducted to investigate existence of cointegration between IHSG and exchange rate of rupiah to four ASEAN currencies (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, and peso Filipina), influence of IHSG return to exchange rate return of rupiah to four ASEAN currencies (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, peso Filipina), and how strong the coefficient of IHSG return to exchange rate return of rupiah to four ASEAN currencies (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, and peso Filipina) in the biggest and smallest quantile (extreme exchange rate) compared to another quantiles.

Observation data is daily during 2011-2013.

The result is there is nocointegration between IHSG and exchange rate of rupiah to four ASEAN currencies (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, and peso Filipina), negative influence of IHSG return to exchange rate return of rupiah to four ASEAN currencies (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, and peso ilipina), and the coefficient of IHSG return strongly affect exchange rate return of rupiah to four ASEAN currencies (dollar Singapura, ringgit Malaysia, baht Thailand, and peso Filipina) in the biggest and smallest quantile (extreme exchange rate) compared to another quantiles. It supports portfolio balance effect.