

Analisis hubungan kausalitas bursa global terhadap Bursa Efek Indonesia uji Granger Causality dan VAR (Vechtorautoregression) periode Januari 2004 - Mei 2009

Shinta Dewi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=126324&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis hubungan kausalitas antara bursa global terhadap bursa efek Indonesia dan mengetahui bursa apa yang paling berpengaruh terhadap Bursa Efek Indonesia (BEI). Variabel yang akan diuji dalam penelitian ini adalah berbagai bursa dari beberapa negara yang akan diwakili dengan menggunakan proxy indeks. Adapun tujuh bursa saham tersebut adalah bursa saham Hongkong (HSI), Jepang (Nikkei 225), Singapura (STI), Australia (AORD), Inggris (FTSE), dan Amerika Serikat (DJIA) dan Indonesia (IHSG).

Penelitian menggunakan metode ekonometrika granger causality dan VAR (Vechtorautoregression) dengan periode penelitian Januari 2004 sampai dengan Mei 2009.

Hasil penelitian dengan uji granger causality menunjukkan bahwa terdapat hubungan kausalitas satu arah (Uni-directional causality) dan dua arah (bidirectional causality) terhadap bursa Efek Indonesia. Dan bursa global yang memiliki pengaruh terhadap bursa Efek Indonesia adalah bursa Hongkong dan Jepang.

<hr>

This research was intended to analyze the causality of world stock exchange to Indonesian stock exchange, and explore what stock exchange have significant influence to Indonesian. Seven Stock exchange is represent by Hongkong (HIS), Jepang (nikkei), Singapura (STI), Australia (AORD), Inggris (FTSE), dan Amerika Serikat (DJIA).

The method in this paper, using granger causality and VAR, from January 2004-May 2009.

The result, there are causality granger among the stock Exchange to Indonesia stock exchange. Japan and Hongkong have significant influence to Indonesia stock exchange.