

Analisis hubungan dinamis pada volatilitas antar sektor industri di pasar saham Indonesia pada periode Mei 2003-April 2014 = Analysis of dynamic linkage of volatility between industries in Indonesia's capital market within period of May 2003-April 2014

Araz Felayagi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20386820&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini meneliti hubungan dinamis pada volatilitas antar sektor industri di pasar saham Indonesia dengan melihat tren dan pola kausalitas pada industri tersebut. Observasi dilakukan pada 10 klasifikasi sektor industri dengan kurun waktu Mei 2003 - April 2014. Data yang digunakan merupakan data time series yang bersumber dari EIKON Thomson Reuters. Dengan menggunakan model estimasi Ordinary Least Square, didapatkan hasil bahwa terdapat tren negatif pada volatilitas di 7 sektor industri. Dengan menggunakan metode granger - causality ditemukan pula bahwa jika dilihat dari pola kausalitasnya, volatilitas sektor keuangan (JKFINA) merupakan sektor yang memiliki pengaruh paling luas terhadap volatilitas sektor industri lainnya.

.....

This research examines the dynamic linkage between industry - specific volatility in Indonesia's capital market by observing the trend and causality pattern of each industry. 10 industry classification are observed within period of May 2003 - April 2014. By using time series data provided by EIKON Thomson Reuters and by using Ordinary Least Square estimation model, research finds that there is a negative trend in 7 out of 10 industry volatilities. By using granger - causality method, research also finds that volatility in financial sector (JKFINA) has the most influence to volatility in another sector.