

Analisis tingkat integrasi pasar uang, pasar obligasi dan pasar saham di kawasan Asia = Analyzing degree of integration on money bonds and stock market in Asia

Muhamad Iqbal Rasyidi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20431933&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Dengan dibentuknya perjanjian-perjanjian pasar keuangan secara global, tingkatan integrasi keuangan berkembang secara pesat di akhir tahun 1980 dan 1990. Faktor yang mendasari perkembangan berinvestasi skala global ini adalah pencarian keuntungan yang tinggi dan peluang untuk mendiversifikasi risiko secara internasional. Penelitian ini mencari tahu tingkat integrasi keuangan di kawasan Asia Tenggara dengan menguji hubungan antara pasar uang, pasar obligasi dan pasar saham di Asia dengan menggunakan teknik ekonometrik kointegrasi. Di sisi lain, penulis mencoba memberikan jawaban atas pertanyaan, seberapa terintegrasi pasar keuangan di kawasan Asia?

<hr>

ABSTRACT

With the Agreements of international financial market, the degree of international financial integration increased significantly during the late 1980s and 1990s. A key factor underlying this process was the increased globalization of investments seeking a higher rate of return and the opportunity to diversify risk internationally. This paper investigates the degree of financial integration in South East Asia by examining the relationships amongst Asian money market, bonds market and stock market by employing the advanced econometric technique of cointegration. In other words, we propose the answers to the following question. What is the degree of financial markets integration in Asia?