

Hubungan dinamis antara perkembangan pasar obligasi dan sukuk dengan perekonomian Indonesia = Dynamic relationship between bond and sukuk market development with Indonesian economy

Reifa Qisthi Mitsaliyandito, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20457752&lokasi=lokal>

Abstrak

Skripsi ini membahas mengenai efektivitas perkembangan pasar obligasi dan sukuk terhadap perekonomian Indonesia, begitu pula arah sebaliknya. Penelitian ini akan menggunakan data longitudinal kuartalan 2009-2016 outstanding obligasi dan sukuk sebagai proxy dari ukuran pasar obligasi dan sukuk, serta PDB Indonesia sebagai proxy ukuran perekonomian. Dasar model yang digunakan dalam skripsi ini adalah model VAR dan dilakukan granger causality test untuk mengetahui arah kausalitas. Serta Impulse Response Function dan Variance Decomposition untuk mengetahui besaran pengaruh masing-masing variabel terhadap variabel lainnya. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara keseluruhan hanya sukuk yang memiliki dampak positif terhadap perekonomian. Sehingga instrumen investasi jenis ini dapat dipertimbangkan sebagai alternatif pemodalan yang efektif meningkatkan perekonomian Indonesia.

This study discusses the effectiveness of bond and sukuk market development toward Indonesian economy, as well as the reverse direction. This study will use the 2009 2016 quarterly longitudinal data of outstanding bonds and sukuk as a proxy of the size of the bonds and sukuk markets, as well as the GDP of Indonesia as a proxy of the size of the economy. Basic model used in this study is a VAR model and using granger causality test to determine the direction of causality. And using Impulse Response Function and Variance Decomposition to determine the magnitude of the impact of each variable to other variables. The results show that overall only sukuk have a positive impact on the economy. So that, this type of investment instrument can be considered as an effective investment alternative to improve the Indonesian economy.