

Assessment of optimum currency area formation possibility in Asean plus three = Kajian kemungkinan pembentukan optimum currency area di Asean plus three

Eki Setianingtyas, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20458725&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRACT

This research aims to observe the shock symmetry between thirteen ASEAN Plus Three countries in order to justify the formation of Optimum Currency Area within the region. Five variable structural vector autoregressive model is employed to chosen macroeconomic variables as proxies to shocks using yearly data from 1980 to 2015. Size of disturbances, speed of adjustment, impulse response to exchange rate and variance decomposition are analyzed to identify the symmetry of shocks. Results of empirical analysis suggest the formation of a sub region OCA which consists of Malaysia, Philippines, Singapore, Indonesia and Thailand.

<hr>

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengamati simetri dari gangguan diantara tiga belas negara ASEAN Plus Three untuk mencari pembenaran dalam pembentukan Optimum Currency Area di kawasan ini. Model structural vector autoregressive diterapkan pada variabel makroekonomi yang telah ditunjuk sebagai acuan terhadap gangguan dengan menggunakan data tahunan dari tahun 1980 sampai 2015. Dilakukan analisis pada ukuran gangguan, kecepatan penyesuaian, respon impuls terhadap nilai tukar dan dekomposisi varians untuk mengidentifikasi simetri dari gangguan. Hasil analisis empiris menyarankan pembentukan OCA sub-wilayah yang terdiri dari Malaysia, Filipina, Singapura, Indonesia dan Thailand.