

Interaksi pasar modal dengan pertumbuhan perekonomian Indonesia periode 2010-2015 = Interaction between stock market and economic growth in Indonesia period 2010-2015

Amanda Putri Anggraeni, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20461557&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Dinamika pertumbuhan perekonomian sering kali mempengaruhi dan menyebabkan fluktuasi pada pasar modal. Hal ini menunjukkan bahwa terdapat hubungan yang erat dari antara pertumbuhan perekonomian dengan indeks pasar modal. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa hubungan jangka panjang maupun jangka pendek dari pasar modal dan pertumbuhan perekonomian. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data kuartal selama periode 2010-2015 yang diperoleh melalui indikator statistik Badan Pusat Statistik dan Indonesia Stock Exchange.

Kondisi pasar modal diwakili oleh variabel Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), sementara variable yang digunakan sebagai indikator pertumbuhan perekonomian diantaranya adalah Gross Domestic Bruto (GDP, Gross Fixed Capital Formation (GFCF), tingkat suku bunga (BI-Rate), serta Inflasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa adanya kointegrasi antara pasar modal dan pertumbuhan perekonomian, yang berarti bahwa terdapat hubungan jangka panjang maupun jangka pendek dari kedua indikator tersebut.

<hr>

ABSTRACT

Dynamic of economic growth mostly affected fluctuation of stock market. This indicates that there is a close relationship between economic growth and stock market. Therefore, The aim of this study is to analyze the co-integration relationship between stock market and economic growth in the long term and short term . This research is quantitative and using quarterly data during the periode of 2010-2015. All of data used is obtained from official websites of Indonesia Stock Exchange, Bank of Indonesia, and Central Bureau of Statistic.

The variable used to explain the stock market development is Jakarta Composite Index (JCI) and for the economic growth variables used is Gross Domestic Product (GDP, Gross Fixed Capital Formation (GFCF), Inflation, also Interest rate (BI-Rate). The results shows that there is co-ontegration relationship between stock market and economic growth , which mean there is a long term realltionship and short term relationship between those indicators.