

Metode pendekatan ARDL dalam menganalisis hubungan dinamis komoditas minyak dan emas terhadap indeks harga saham gabungan dan kurs nilai tukar di Indonesia periode 2014-2018 = ARDL method in analyzing dynamic relationship between oil, gold, Indonesian stock market, and exchange rate period 2014-2018

Faisal Dewa Jaya, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20495737&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis hubungan jangka pendek maupun jangka panjang antara variabel komoditas minyak dan variabel komoditas emas terhadap kurs nilai tukar, dan pasar saham di Indonesia. Metode yang digunakan pada penelitian ini adalah metode ARDL Bound Cointegration test. Tidak ditemukan adanya hubungan keseimbangan jangka panjang antar variabel pada penelitian ini. Penelitian ini menemukan adanya hubungan jangka pendek negatif dari pergerakan komoditas minyak terhadap performa komoditas emas. Ditemukan adanya hubungan jangka pendek positif antara ihsg dengan komoditas minyak dan emas. Tidak ditemukan adanya hubungan jangka pendek dari kurs nilai tukar terhadap indeks harga saham gabungan.

This research aims to analyze the long-run and short-run relationship between oil, gold, exchange rate, and stock market in Indonesia. The method used is ARDL Bound Cointegration test. There is no evidence of long-run equilibrium relationship between variables. This study found a negative short-run relationship between oil and gold commodities. There is positive short-run relationship between Indonesian Stock Market, oil, and gold commodities. There is no evidence of short-run relationship between exchange rate and Indonesian Stock Market.