

Analisis Emas Sebagai Hedge dan Safe Haven Asset: Kasus Negara Indonesia, Malaysia, Filipina, Thailand dan Singapura Periode 2006-2020 = Analysis of Gold as Hedge and Safe Haven Asset: Case in Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand, and Singapore During Period of 2006-2020

Salsabila Raki Aria Maghfira, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20507572&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Skripsi ini bertujuan untuk menganalisis kemampuan emas sebagai aset hedge dan safe haven pada periode 2006 sampai 2020 pada pasar saham negara ASEAN (Indonesia, Malaysia, Filipina, Thailand, dan Singapura). Kemampuan emas dilihat beta dari hasil pengujian menggunakan model OLS dan rolling regression. Hasil penelitian menunjukkan bahwa emas bukan merupakan aset hedge dan safe haven pada indeks saham negara Indonesia, Malaysia, dan Singapura, tetapi emas dapat menjadi aset safe haven pada indeks saham negara Filipina dan Thailand pada periode pasar ekstrem. Kemampuan emas dalam menjadi aset hedge dan safe haven juga berubah ubah seiring dengan berjalannya waktu.

ABSTRACT

This research aimed to analyze gold's ability as hedge and safe haven asset in the period of 2006-2020 towards stock market in ASEAN countries (Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand, and Singapore). Gold's ability was presented as beta from a testing using OLS and rolling regression models. The result showed that gold is in fact not a strong hedge and safe haven asset for stock market in Indonesia, Malaysia, and Singapore, but gold can be a safe haven for stock market in Philippines and Thailand during extreme market condition. Gold's ability to be hedge and safe haven asset changes over period of time.