

Risk Spillover Effect Harga Minyak Mentah terhadap Indeks Harga Saham: Studi Kasus Negara Produsen dan Konsumen Minyak Periode Tahun 2000 - 2022 = Risk Spillover Effect oil Price to Stock Price Index: Study Case Oil Producer and Consumer Country Period 2000 - 2022

Bintang Utama Megaputra

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920553528&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui risk spillover effect dari harga minyak mentah terhadap indeks harga saham. Metode yang digunakan pada dalam mengetahui spillover effect adalah GARCH copula quantile regression. Data yang akan digunakan adalah harga minyak mentah (WTI) dan indeks harga saham negara produsen (S&P500, TASI, MOEX, TSX) dan negara kosumen (SSE, BSE SENSEX, Nikkei 225) yang diambil mulai dari Januari 2000 hingga Desember 2022. Berdasarkan penelitian, terdapat risk spillover antara minyak mentah terhadap indeks harga saham. Risk spillover minyak mentah terhadap indeks harga saham TASI dan SSE merupakan yang paling besar untuk negara produsen dan kosumen minyak.

.....This study aims to determine the risk spillover effect of crude oil prices to the stock price index. The method used in knowing the spillover effect is the GARCH copula quantile regression. The data to be used are crude oil prices (WTI) and stock price index of producing countries (S&P500, TASI, MOEX, TSX) and consumer countries (SSE, BSE SENSEX, Nikkei 225) from January 2000 to December 2022. Based on the research, there is risk of spillover between crude oil and stock price index. The risk of crude oil overflow to the TASI and SSE stock price indices is the biggest for oil producing and consuming countries.