DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN
DAFTAR No. :

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI

NAMA : WINDRA TANISHA K. A.
NIM : 041211132053
TAHUN PENYUSUNAN : 2016

JUDUL :

PENGARUH *SHOCK* KEBIJAKAN MONETER AMERIKA SERIKAT TERHADAP HARGA ASET INDONESIA, MALAYSIA, DAN SINGAPURA.

ISI:

Kondisi perekonomian global saat ini didominasi oleh integrasi perdagangan dan keuangan yang menumbuhkan pentingnya kondisi perekonomian suatu negara dalam mempengaruhi perekonomian negara lain. Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi *shock* kebijakan moneter Amerika Serikat dan mengestimasi *impulse response* menggunakan teknik analisis *Vector Auto Regressive* (VAR) pada harga aset di Indonesia, Malaysia, dan Singapura. Penelitian ini menganalisis respon masing-masing harga aset yaitu *10-year sovereign yield*, indeks saham, dan nilai tukar akibat *shock* kebijakan moneter Amerika Serikat menggunakan uji GARCH dan VAR. Data yang digunakan adalah *time series* harian dimulai dari periode Januari 2008 sampai dengan Desember 2015. Hasil penelitian menunjukkan bahwa uji *impulse response* menunjukkan adanya pengaruh positif yang signifikan pada ketiga harga aset yang diakibatkan oleh *shock* kebijakan moneter Amerika Serikat.

Kata Kunci : kebijakan moneter, *impulse response*, harga aset

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN
DAFTAR No. :

ABSTRACT
BACHELOR THESIS

NAME : WINDRA TANISHA K. A.
NIM : 041211132053
ARRANGED YEAR : 2016

TITLE :

PENGARUH *SHOCK* KEBIJAKAN MONETER AMERIKA SERIKAT TERHADAP HARGA ASET INDONESIA, MALAYSIA, DAN SINGAPURA.

CONTAIN:

Global economy environment currently is dominated by trade and financial integration which grows the importance of a country's economic condition in way of affecting another economy. This study asks to investigate the effects and the impulse response function of U.S. unconventional monetary policies on three asset prices namely sovereign yields, stock prices, and foreign exchange rates for the three emerging economies, Indonesia, Malaysia, and Singapore by employing VAR models. We also identified response of each asset price to U.S. monetary policy shocks, we use the identification-through-heteroscedasticity model by using daily data between January 2008 and December 2015. We find that, the impulse response function shows us that U.S. unconventional monetary policy positively significant affect three asset prices in Indonesia, Malaysia, and Singapore.

Keywords : monetary policy, impulse response, asset prices.