

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI** :.....  
**DAFTAR No** :.....

**ABSTRAKSI  
SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

**NAMA** : FARLIAN SATRIO NUGROHO  
**NIM** : 040610543  
**TAHUN PENYUSUNAN** : 2010

**JUDUL:**  
ANALISIS *INTERNATIONAL FINANCIAL CONTAGION* PADA PASAR  
MODAL INDONESIA (PERIODE 1 JANUARI 1996 – 31 SEPTEMBER 2009)

**ISI:**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis adanya penularan gejala keuangan yang terjadi di pasar keuangan Indonesia. Melalui pendekatan *Multivariate GARCH – Dynamic Conditional Correlation* diketahui bahwa ketika periode gejala keuangan 1997-1998 dan periode 2007-2008, terjadi *contagion* pada pasar keuangan Indonesia. Observasi dilakukan di sembilan negara, yakni Indonesia, Malaysia, Thailand, Singapura, Korea Selatan, Hong Kong, Jepang, Inggris dan Amerika Serikat. Penelitian difokuskan pada pasar keuangan Indonesia, untuk melihat pengaruh pasar keuangan negara lain. Beberapa tahap deteksi awal adanya *contagion* menunjukkan konsistensi hasil penelitian. Analisis yang lebih mendalam kemudian dilakukan melalui teknik VAR, dimana analisis *impulse response* dan *variance decomposition* menunjukkan bahwa Indonesia lebih merupakan peredam gejala, dan bukan merupakan perantara gejala.

**Kata Kunci:** Pasar Keuangan Internasional, Aspek Internasional Integrasi Keuangan, *Financial Contagion*.

**SUBJEK/OBJEK PENELITIAN:**

Keuangan Internasional

**DAERAH PENELITIAN:**

Indonesia.

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL  
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI** :.....  
**DAFTAR No** :.....

**ABSTRACT**  
**SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

**NAMA** : FARLIAN SATRIO NUGROHO  
**NIM** : 040610543  
**TAHUN PENYUSUNAN** : 2010

**JUDUL:**  
ANALISIS *INTERNATIONAL FINANCIAL CONTAGION* PADA PASAR  
MODAL INDONESIA (PERIODE 1 JANUARI 1996 – 31 SEPTEMBER 2009)

**ISI:**

*This study aims to analyze the transmission of financial turmoil that occurred in Indonesia's financial markets. Multivariate GARCH approach - Dynamic Conditional Correlation is known that when the financial turmoil period 1997-1998 and 2007-2008 periods, there was contagion in financial markets of Indonesia. Observations conducted in nine countries, namely Indonesia, Malaysia, Thailand, Singapore, South Korea, Hong Kong, Japan, England and the United States. Research focused on Indonesia's financial markets, to see the influence of financial markets in other countries. Some of the early detection phase of contagion shows the consistency of research results. More in-depth analysis and then conducted through VAR technique, where the impulse response analysis and variance decomposition shows that Indonesia is more being a shock absorber, and not a shock transmitter.*

*Key Words: International Financial Markets, International Aspects of Financial Integration, Financial Contagion.*

**SUBJEK/OBJEK PENELITIAN:**

*International Finance*

**DAERAH PENELITIAN:**

Indonesia.