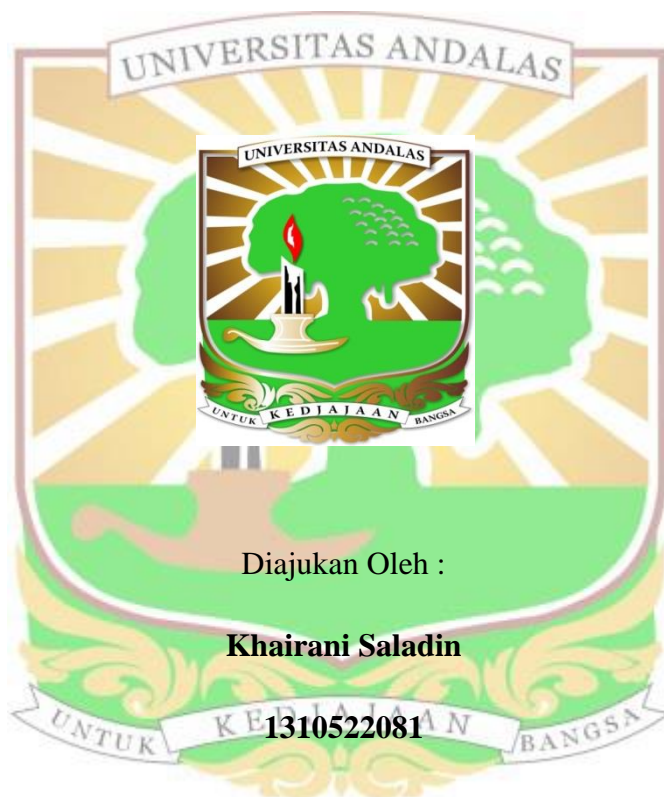


**KAJIAN *FLIGHT TO QUALITY* ATAU *CONTAGION EFFECT***

**(Studi Empiris: Pasar Keuangan di Indonesia dan Amerika Serikat Periode Krisis dan Setelah Krisis Keuangan Global)**

**SKRIPSI**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar Sarjana Pada Program Studi S1 Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Andalas



Diajukan Oleh :

**Khairani Saladin**

**1310522081**

**Dosen Pembimbing:**

**Venny Darlis, SE, MRM**


**PROGRAM STUDI S1 JURUSAN MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS ANDALAS**

**PADANG**

**JANUARI 2017**

	No. Alumni Universitas	<b>Khairani Saladin</b>	No. Alumni Fakultas
	a) Tempat/Tgl Lahir : Padang / 21 November 1994 b) Nama Orang Tua : H. Saladin c) Fakultas : Ekonomi d) Jurusan : Manajemen e) No Bp :1310522081 f) Tanggal Lulus : 12 Januari 2017 g) Predikat Lulus: Dengan Pujian h) IPK : 3.93 i) Lama Studi : 3 Tahun 5 Bulan j) Alamat Orang Tua : Jl. Gajah Mada No.06 Rt/01 Rw/02, Kelurahan Kampung Olo, Kecamatan Nanggalo		

**Kajian *Flight to Quality* atau *Contagion Effect* (Studi Empiris: Pasar Keuangan di Indonesia dan Amerika Serikat Periode Krisis dan Setelah Krisis Keuangan Global)**

*Skripsi oleh Khairani Saladin*  
Pembimbing : Venny Darlis, S.E, MRM


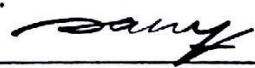

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui terjadinya keberadaan *flight to quality* atau *contagion effect* pada pasar keuangan di Indonesia dan Amerika Serikat pada periode krisis dan setelah krisis keuangan global. Sampel penelitian ini adalah data harian IHSG, data harian Imbal Hasil Obligasi Indonesia 10-Year, data harian Indeks S&P 500, dan data harian Imbal Hasil Obligasi U.S 10-Year periode 27 Agustus 2008 sampai 30 Desember 2015 dimana dibagi ke dalam dua periode yaitu periode krisis (15 September 2008 – 31 Maret 2009) dan setelah krisis (01 April 2009 – 30 Desember 2015). Pengelolaan data penelitian dilakukan dengan aplikasi STATA 12 *For Windows*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terjadi *flight to quality* pada pasar keuangan di Indonesia yang ditandai dengan korelasi negatif antara return IHSG dan return Imbal Hasil Obligasi Indonesia 10-Year pada periode krisis dan setelah krisis keuangan global, sedangkan di Amerika Serikat terindikasi terjadinya *contagion effect* yang ditandai dengan korelasi positif antara return Indeks S&P 500 dan return Imbal Hasil Obligasi U.S 10-Year pada periode krisis dan setelah krisis keuangan global.

**Kata Kunci : *Flight to Quality, Contagion Effect, Saham, Obligasi.***

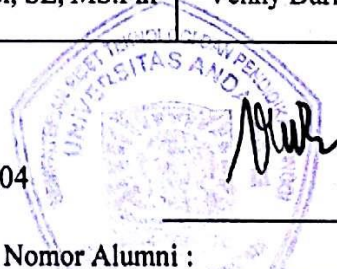
Skripsi telah dipertahankan di depan sidang penguji dan dinyatakan lulus pada tanggal : 12 Januari 2017

Abstrak telah di setujui oleh :

Tanda Tangan	1. 	2. 	3. 
Nama Terang	Sari Surya, SE, MM	Moh. Fany Alfarisi, SE, MS.Fin	Venny Darlis, SE, MRM

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Verinita, SE, M.Si  
NIP. 197208262003122004



Alumni telah mendaftar ke Fakultas/Universitas dan Mendapat Nomor Alumni :

	Petugas Fakultas/Universitas	
No. Alumni Fakultas	Nama	Tanda Tangan
No Alumni Uiversitas	Nama	Tanda Tangan