

**EFEK GUNCANGAN HARGA MINYAK TERHADAP
SEKTOR MAKROEKONOMI DAN KEUANGAN
DI INDONESIA**

SKRIPSI

UNIVERSITAS ANDALAS

**disusun dan diajukan untuk memenuhi sebagai salah satu syarat dalam mencapai
derajat Sarjana Ekonomi Strata-1 (SE) pada Jurusan Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi
Universitas Andalas**

Oleh:

ANISA TOSRA

1310512060

Pembimbing : Betty Uspri, SE, M.Si



**PROGRAM STUDI S1 EKONOMI PEMBANGUNAN FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS**

PADANG

2017

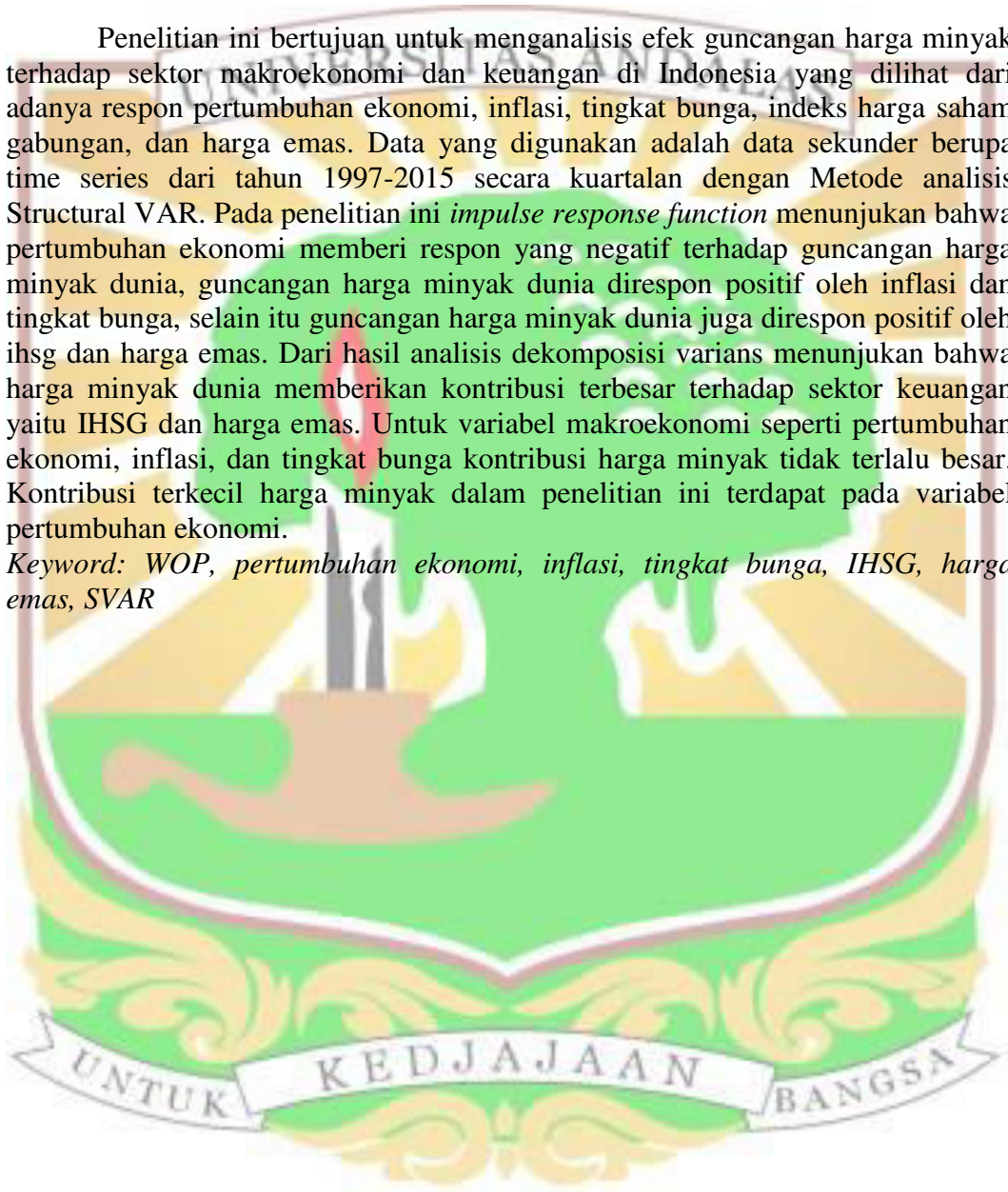
EFEK GUNCANGAN HARGA MINYAK TERHADAP SEKTOR MAKROEKONOMI DAN KEUANGAN DI INDONESIA

Skripsi S1 oleh: Anisa Tosra
Pembimbing : **Betty Uspri, SE, M.Si**

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis efek guncangan harga minyak terhadap sektor makroekonomi dan keuangan di Indonesia yang dilihat dari adanya respon pertumbuhan ekonomi, inflasi, tingkat bunga, indeks harga saham gabungan, dan harga emas. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa time series dari tahun 1997-2015 secara kuartalan dengan Metode analisis Structural VAR. Pada penelitian ini *impulse response function* menunjukkan bahwa pertumbuhan ekonomi memberi respon yang negatif terhadap guncangan harga minyak dunia, guncangan harga minyak dunia direspon positif oleh inflasi dan tingkat bunga, selain itu guncangan harga minyak dunia juga direspon positif oleh ihsg dan harga emas. Dari hasil analisis dekomposisi varians menunjukkan bahwa harga minyak dunia memberikan kontribusi terbesar terhadap sektor keuangan yaitu IHSG dan harga emas. Untuk variabel makroekonomi seperti pertumbuhan ekonomi, inflasi, dan tingkat bunga kontribusi harga minyak tidak terlalu besar. Kontribusi terkecil harga minyak dalam penelitian ini terdapat pada variabel pertumbuhan ekonomi.

Keyword: WOP, pertumbuhan ekonomi, inflasi, tingkat bunga, IHSG, harga emas, SVAR



EFFECT OF OIL PRICE SHOCK ON THE MACROECONOMICS AND FINNANCIAL SECTOR IN INDONESIA

Skripsi S1 oleh: Anisa Tosra
Pembimbing : **Betty Uspri, SE, M.Si**

Abstract

This study aims to analyze the effects of oil price shocks on the macroeconomic and financial sectors in Indonesia which are seen from the response of economic growth, inflation, interest rate, stock price index, and gold price. The data used is secondary data in the form of time series from 1997-2015 quarterly with Structural VAR analysis method. In this research, impulse response function shows that economic growth give negative response to world oil price shocks, world oil price shocks are positively responded by inflation and interest rate, in addition to the world oil price shock also positively responded by ihsg and gold price. From the results of variance decomposition analysis shows that world oil prices provide the largest contribution to the financial sector that is JCI and gold prices. For macroeconomic variables such as economic growth, inflation, and interest rates the contribution of oil prices is not too large. The smallest contribution of oil price in this research is in the variable of economic growth.

Keyword: WOP, economic growth, inflation, interest rate, IHSG, gold price, SVAR

