

ABSTRACT

Nindya Yuniastika Putri, Analysis of Contagion Effect in ASEAN-5 Area. Under the guidance of Ms. Diah Wahyuningsih, S.E., MSi and Mr. Rifai Afin, S.E., MSc.

The purpose of this research is to know the presence or absence of contagion and how fast contagion occurs in the ASEAN-5 region within the period of 27 years (1988 - 2014) so that it can be the purpose of intervention by government and bank concerned to overcome contagion effect if happened at any time.

The approach of this research is quantitative approach by using data collection method which done by documentation through library study from various sources and data analysis technique used in this research is Vector Auto Regression (VAR) by using Data Time Series. Variables used in this study include GDP, Export, Import, Exchange Rate and Interest Rate.

The Result of this study during the observed period from 1988 to 2014 in 5 ASEAN countries from the results of time series data, show that not all countries incorporated in the ASEAN-5 region experienced contagion and a strongly suspected consistent contagion state throughout Indicator is the country of Thailand. In addition, GDP indicator, imports, exchange rates dan interest rates, *contagion* in the ASEAN-5 region take 3 years after the crisis in the first country. While in the export indicator, *contagion* in the 5th ASEAN region takes 2 years after the crisis in the first country.

Keywords: *Contagion Effect, GDP, Export, Import, Exchange Rate, Interest Rate and VAR.*

ABSTRAK

Nindya Yuniastika Putri, Analisis *Contagion Effect* Kawasan ASEAN-5. Di bawah bimbingan Ibu Diah Wahyuningsih, S.E., MSi dan Bapak Rifai Afin, S.E., MSc.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui ada atau tidaknya *contagion* dan seberapa cepat *contagion* terjadi di kawasan ASEAN-5 dalam jangka waktu penelitian 27 tahun (tahun 1988 - tahun 2014) sehingga dapat menjadi tujuan intervensi oleh pemerintah maupun bank yang bersangkutan untuk mengatasi *contagion effect* apabila terjadi sewaktu - waktu.

Pendekatan penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif dengan menggunakan metode pengumpulan data yang dilakukan dengan cara dokumentasi melalui studi kepustakaan dari berbagai sumber serta teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Vector Auto Regression* (VAR) dengan menggunakan *Data Time Series*. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini diantaranya GDP, Ekspor, Impor, Nilai tukar dan Tingkat Suku Bunga.

Kesimpulan penelitian studi ini adalah secara keseluruhan selama periode yang diamati yaitu dari tahun 1988 hingga 2014 di 5 negara ASEAN dari hasil olah data *time series* menunjukkan bahwa tidak semua negara yang tergabung dalam kawasan ASEAN-5 mengalami *contagion* dan negara yang diduga kuat konsisten *contagion* di seluruh indikator adalah negara Thailand. Selain itu, pada indikator GDP, impor, nilai tukar dan suku bunga *contagion* di kawasan ASEAN-5 membutuhkan waktu 3 tahun setelah terjadinya krisis di negara pertama. Sedangkan pada indikator ekspor, *contagion* di kawasan ASEAN-5 membutuhkan waktu 2 tahun setelah terjadinya krisis di negara pertama.

Kata kunci : *Contagion Effect*, GDP, Ekspor, Impor, Nilai Tukar, Tingkat Suku Bunga dan VAR.