

## ABSTRAK

### ANALISIS *VECTOR ERROR CORRECTION MODEL* (VECM) TERHADAP DATA HARGA INTERNASIONAL EMAS, PERAK, DAN TEMBAGA PADA BULAN NOVEMBER 2013 - NOVEMBER 2018

Oleh

YOKO SAN

Pada umumnya model ekonometrika *time series* merupakan model struktural karena didasarkan atas teori ekonomi yang telah ada. Vector Error Correction Model digunakan pada data deret waktu yang tidak memiliki kestabilan statistik sepanjang periode data tersebut, namun memiliki hubungan jangka panjang antar variabelnya. Vector Error Correction Model berbeda dengan VAR, dimana VECM dapat digunakan untuk memodelkan data *time series* yang terkointegrasi dan tidak stasioner. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis data *time series* dengan menggunakan VECM pada data harga internasional emas, perak, dan tembaga pada bulan November 2013 – November 2018. Model yang diperoleh untuk data tersebut adalah model VEC(11,3).

**Kata Kunci** : Stasioner, Kointegrasi, VAR, VECM

## **ABSTRACT**

### **VECTOR ERROR CORRECTION MODEL (VECM) ANALYSIS OF DATA ON INTERNATIONAL GOLD, SILVER, AND COPPER PRICES ON NOVEMBER 2013 - NOVEMBER 2018**

**By**

**YOKO SAN**

In general, econometrics model time series is a structural model because it based on previous theory. Vector Error Correction Model is used on time series data which has statistical instability throughout the period of data, but has a long-term relationship between variables. Vector Error Correction Model is different from VAR, where VECM can be used to model time series data that is co-integrated and not stationary. This research for analyze time series data using VECM on international gold, silver, and copper prices in November 2013 – November 2018. Result of model for the data is VEC(11,3).

***Keywords*** : Stationary, Co-integration, VAR, VECM