

ABSTRAK

Perang bersenjata antarnegara yang dewasa ini masih sering terjadi di permukaan bumi membawa dampak kehancuran yang sangat besar. Penelitian yang pernah dilakukan pada umumnya berfokus pada dampak perang antara dua negara terhadap satu variabel. Adapun penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak perang antarnegara terhadap harga minyak global, dan dampaknya terhadap harga emas global, serta dampaknya terhadap penjualan mobil penumpang produksi Jepang. Riset ini menganalisis data sekunder bulanan dari Januari 1980-Desember 2021 bersumber dari *Uppsala Conflict Data Program (UCDP)*, Nasdaq, World Gold Council, JAMA, yang selanjutnya dilakukan uji statistik menggunakan model regresi *Autoregressive Distributed Lag (ARDL) - Error Correction Model (ECM)* untuk mengamati hubungan jangka pendek, *Autoregressive Distributed Lag (ARDL) Bound Test* untuk mengamati hubungan jangka panjang dan uji kausalitas Toda-Yamamoto. Hasil riset ini membuktikan bahwa dalam jangka pendek *shock* akibat perang antarnegara berkorelasi positif dan signifikan dengan harga minyak dan harga emas. Di sisi lain, *shock* akibat perang antarnegara memiliki korelasi yang negatif dan signifikan dengan penjualan mobil produksi Jepang. Dalam jangka panjang, *shock* akibat perang berpengaruh positif yang secara statistik signifikan terhadap harga minyak global dan harga emas global, dan berpengaruh negatif terhadap penjualan mobil produksi Jepang. Lebih lanjut, penelitian ini menemukan adanya hubungan kausalitas antara harga minyak mentah dan harga emas yang bersifat *bidirectional*.

Kata kunci: Perang Antarnegara, Harga Minyak Mentah, Harga Emas Global, Autoregressive Distributed Lag (ARDL), Error Correction Model (ECM), Toda-Yamamoto Causality Test

ABSTRACT

The interstate war between two or more countries brings extraordinary destruction. Existing literatures generally focus on the effect of war between two countries towards one dependent variable. This study investigates the effect of war between two or more countries on global crude oil price, gold price, and Japan passenger car sales using relevant monthly dataset during 1980-2021 obtained from several official sources. This research applies Autoregressive Distributed Lag (ARDL)-Error Correction Model (ECM), Autoregressive Distributed Lag (ARDL) Bound Test, and Toda-Yamamoto Causality Test. The result indicates that the interstate war increased global crude oil price and gold price, while it reduces Japan car sales, both in the short run and long run. Furthermore, it proves a bidirectional causality between oil price and gold price.

Keywords: interstate war, global crude oil price, global gold price, Autoregressive Distributed Lag (ARDL), Error Correction Model (ECM), Toda-Yamamoto Causality Test