

ANALISIS KESALAHAN PERUBAHAN HARGA  
PETROLIUM TERHADAP PASARAN  
SAHAM (MALAYSIA)

HAM FETIHSYAH

FAKULTI PENGURUSAN DAN EKONOMI  
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU

2009

cfu: 8799

# 1100089058



LP 16 FPE 2 2009



1100089058

Analisis kesan perubahan harga petroleum terhadap pasaran saham (Malaysia) / Kam Fei Hsin.

PUSAT PEMBELAJARAN DIGITAL SULTANAH NUR ZAHIRAH  
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU (UMT)  
21030 KUALA TERENGGANU

	<b>1100089058</b>	

Lihat Sebelah

**HAK MILIK**  
PUSAT PEMBELAJARAN DIGITAL SULTANAH NUR ZAHIRAH

**KERTAS PROJEK TAHUN AKHIR  
ANALISIS KESAN PERUBAHAN HARGA  
PETROLEUM TERHADAP PASARAN  
SAHAM (MALAYSIA)**

Oleh  
**KAM FEI HSIN**  
**SARJANA MUDA EKONOMI**  
**(SUMBER ALAM)**

**JABATAN EKONOMI**  
**FALKULTI PENGURUSAN DAN EKONOMI (FPE)**  
**UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU (UMT)**

**2009**

## PENAKUAN

Saya akui Kertas Projek (EKN 4399A/4399B) ini adalah hasil kajian saya sendiri kecuali sumber-sumber yang telah saya jelaskan rujukannya.

Tarikh: 3-5-2009

Tandatangan



---

(KAM FEI HSIN)

UK 14619

## DECLARATION

I hereby declare that this Project Paper (EKN 4399A/4399B) is the result of my own investigation and findings, except where otherwise stated.

Date: 3-5-2009

Signature



---

(KAM FEI HSIN)

UK14619

## PENGHARGAAN

Terlebih dahulu, saya (Kam Fei Hsin) ingin merakamkan jutaan terima kasih yang tidak terhingga kepada Encik Zaharul Nizal Zabidi kerana beliau telah banyak memberi panduan dan pimpinan secara menyeluruh dalam kajian ini. Beliau juga meluangkan masa berjumpa dan memberi cadangan yang penting. Segala kerjasama dan tunjuk ajar yang diberikan beliau amatlah saya hargai. Seterusnya saya juga ingin mengucapkan jutaan terima kasih kepada Encik Nanthakumar A/L Loganathan kerana beliau sanggup meluangkan masa beliau dengan memberi tunjuk ajar dan panduan dalam menganalisis data dengan menggunakan E-View dalam kajian ini. Saya memperolehi banyak pengetahuan semasa dalam proses mempelajari yang menggunakan perisian E-View dalam menganalisis data. Bagi Jabatan Ekonomi, setinggi-tingginya ucapan terima kasih diucapkan kerana telah memberikan peluang dengan menawarkan kursus ini kepada pelajar akhir tahun iaitu semester 5 dan 6. Saya banyak memperolehi pengetahuan dan pengalaman melalui proses khusus ini. Pengalaman yang saya perolehi diharap dapat diaplikasikan pada masa depan dan semasa bekerja kelak. Akhirnya, terima kasih juga kepada semua pihak yang membantu dan memberikan sokongan terutama rakan-rakan saya dan keluarga saya dalam menyiapkan kertas projek ini.

Sekian, terima kasih.

## ABSTRAK

Petroleum memainkan peranan yang penting dalam kehidupan manusia, ini kerana ia mempunyai banyak kegunaan dalam kehidupan kita. Manakala pasaran saham adalah sangat penting kepada ekonomi negara kerana ia adalah penunjuk kepada ekonomi. Kajian ini memberi tumpuan kepada kesan perubahan harga petroleum terhadap pasaran saham Malaysia (KLCI). Kajian ini turut dijalankan untuk mengkaji faktor yang mempengaruhi hubungan tersebut. Kaedah yang digunakan dalam kajian ini adalah regresi berbilang yang berasaskan kepada data siri masa. Langkah-langkah yang digunakan dalam kajian ini adalah seperti ujian Dickey-Fuller, ujian kointegrasi dan ujian Penyebab Granger. Keputusan yang didapati dalam kajian ini menunjukkan harga petroleum tidak mempunyai hubungan secara langsung terhadap pasaran saham. Selain itu, terdapat hubungan dua hala di antara indeks saham Malaysia dan kadar pinjaman asas. Bagi indeks saham, ia mempunyai hubungan sehalu dengan harga petroleum dan kadar pelaburan. Dapatan kajian juga menunjukkan kadar pinjaman asas adalah penyebab kepada harga petroleum.

## **ABSTRACT**

*Oil is very important in our mankind as it has so many uses in our life. Share market is also important for a country's economy because it is an indicator of economic health. The focus of this study is to evaluate the impact of oil price fluctuations to the share market (KLCI). It also studies the factors that affect the relationship between oil price and share market. The method used in this research is multiple regression model based on time series data. The step used in this research started with Dickey-Fuller Test, followed by Cointegration Test and lastly Granger Causality Test. Data were analyzed using E-views software, and finds that oil prices are not directly related to the share market. In addition, the results also show that bivariate relationship between Malaysia Stockmarket Indices and the Base Lending Rate. Meanwhile for share indices, there is univariate relationship with oil price and the investment rate. Lastly it is found that base lending rate Granger cause the oil price.*