

RINGKASAN

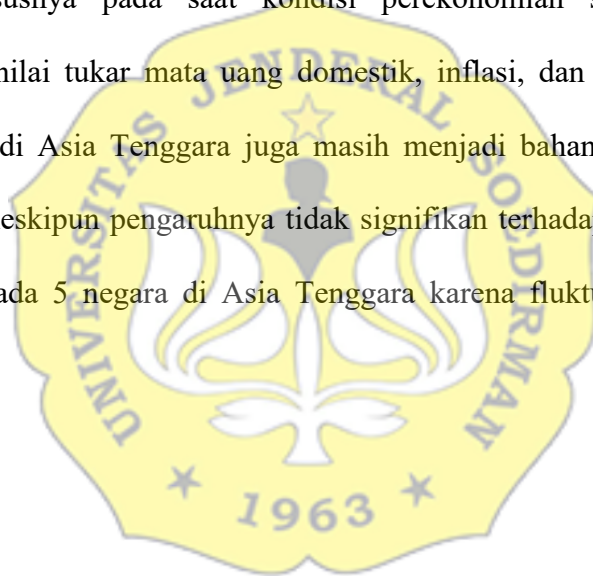
Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif yang meneliti tentang pengaruh berbagai variabel perekonomian terhadap indeks harga saham pada 5 negara di Asia Tenggara yang mencakup Malaysia, Thailand, Singapura, Filipina, dan Indonesia pada periode bulan Januari 2017 hingga bulan Desember 2021. Adapun berbagai variabel perekonomian yang diteliti dalam penelitian ini antara lain: nilai tukar mata uang, inflasi, tingkat suku bunga, dan harga emas dunia.

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh masing-masing variabel perekonomian baik secara bersama-sama maupun secara parsial terhadap indeks harga saham pada 5 negara di Asia Tenggara yang mencakup Malaysia, Thailand, Singapura, Filipina, dan Indonesia pada periode bulan Januari 2017 hingga bulan Desember 2021.

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis data yang telah dilakukan dengan metode analisis statistik deskriptif, dan analisis regresi data panel dengan model estimasi Random Effect Model. Diketahui bahwa secara bersama-sama ke 4 variabel yang diteliti berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham pada 5 negara di Asia Tenggara, namun secara parsial dari ke 4 variabel yang diteliti hanya variabel harga emas dunia yang berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham pada 5 negara di Asia Tenggara. Hasil penelitian ini menyatakan bahwa harga emas dunia berpengaruh negatif dan signifikan terhadap indeks harga saham pada 5 negara di Asia Tenggara. Sementara itu hasil penelitian ini

juga menyatakan bahwa variabel nilai tukar mata uang, inflasi, dan tingkat suku bunga tidak berpengaruh signifikan terhadap pergerakan indeks harga saham pada ke 5 negara tersebut.

Implikasi hasil penelitian ini yaitu pada 5 negara di Asia Tenggara emas masih menjadi solusi bagi para investor untuk menyimpan nilai kekayaan pada saat kondisi perekonomian sedang tidak baik, sehingga harga emas dunia masih sangat berpengaruh terhadap pergerakan indeks harga saham pada 5 negara di Asia Tenggara khususnya pada saat kondisi perekonomian sedang tidak baik. Sementara itu nilai tukar mata uang domestik, inflasi, dan tingkat suku bunga pada 5 negara di Asia Tenggara juga masih menjadi bahan pertimbangan bagi para investor meskipun pengaruhnya tidak signifikan terhadap pergerakan indeks harga saham pada 5 negara di Asia Tenggara karena fluktuasinya yang relatif stabil.



SUMMARY

This research is a quantitative research that examines the effect of various economic variables on stock price indices in 5 countries in Southeast Asia which include Malaysia, Thailand, Singapore, the Philippines and Indonesia in the period January 2017 to December 2021. The various economic variables studied in this study include: currency exchange rates, inflation, interest rates, and world gold prices.

The purpose of this study was to find out how each economic variable simultaneously or partially influences the stock price index in 5 countries in Southeast Asia which includes Malaysia, Thailand, Singapore, the Philippines and Indonesia in the period January 2017 to December 2021.

Based on the results of research and data analysis that has been carried out using descriptive statistical analysis methods, and panel data regression analysis with the Random Effect Model estimation model. It is known that simultaneously the 4 variables studied have a significant effect on the stock price index in 5 countries in Southeast Asia, but partially from the 4 variables studied only the world gold price variable has a significant effect on the stock price index in 5 countries in Southeast Asia. The results of this study state that the world gold price has a negative and significant effect on the stock price index in 5 countries in Southeast Asia. Meanwhile, the results of this study also state that the variables of currency

exchange rates, inflation, and interest rates have no significant effect on the movement of the stock price index in the 5 countries.

The implication of the results of this study is that in 5 countries in Southeast Asia, gold is still a solution for investors to save wealth when economic conditions are not good, so that world gold prices are still very influential on the movement of stock price indices in 5 countries in Southeast Asia, especially in when the economy is not good. Meanwhile, domestic currency exchange rates, inflation, and interest rates in 5 countries in Southeast Asia are still a matter of consideration for investors even though they have no significant effect on the movement of stock price indices in 5 countries in Southeast Asia because the fluctuations are relatively stable.

