

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF COUNTRY RISK TO THE ENTRY OF FOREIGN INVESTMENT**

**(Case Study of *Developing Countries Lower Middle Income*)**

**By**

**Indah Safitri**

This study aims to analyze the effect of country risk, that are political risk, financial risk and economic risk, as well as real interest rates on the entry of foreign direct investment. The study uses panel data from 2003 - 2018 in 25 Developing Countries with Lower Middle Income using the FEM (Fixed Effect Model) model. The dependent variable that been used is Foreign Direct Investment and the independent variables include political risk which been proxied by political stability, financial risk proxied by foreign debt, economic risk proxied by real GDP and real interest rates. The results showed that political risk and real interest rates had no effect on FDI. Financial risk is proxied by external debt has a negative and significant effect on FDI Economic risk is proxied with real GDP and has a positive and significant effect on FDI

Keyword: FDI, Politic Stability, Foreign Debt, Real GDP, Real Interest Rate, Panel Data Analysis.

## **ABSTRAK**

### **PENGARUH RISIKO NEGARA TERHADAP MASUKNYA INVESTASI ASING (Studi Kasus *Developing Countries Lower Middle Income*)**

**Oleh**

**Indah Safitri**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh risiko negara yaitu risiko politik, risiko keuangan dan risiko ekonomi, serta tingkat suku bunga riil terhadap masuknya investasi asing. Penelitian ini menggunakan data panel dari tahun 2003 - 2018 di 25 Negara Berkembang Pendapatan Menengah ke Bawah menggunakan model FEM (Fixed Effect Model). Variabel terikat yang digunakan adalah *Foreign Direct Investment* dan variabel bebas meliputi risiko politik yang diproksikan dengan stabilitas politik, risiko keuangan yang diproksikan dengan utang luar negeri, risiko ekonomi yang diproksikan dengan PDB riil, dan suku bunga riil. Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko politik dan suku bunga riil tidak berpengaruh terhadap FDI. Risiko keuangan diproksikan dengan utang luar negeri dan risiko ekonomi diproksikan dengan PDB riil dan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap FDI

Kata kunci: FDI, stabilitas politik, utang luar negeri, GDP riil, suku bunga riil.