

ABSTRAK

PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB), INFLASI, NILAI TUKAR DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PADA PASAR MODAL ASEAN PERIODE 2019 – 2023

Oleh

GRESIA SIHOMBING

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB), inflasi, nilai tukar, dan harga minyak dunia terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di pasar modal negara-negara ASEAN pada periode 2019–2023. Jenis penelitian yang digunakan adalah *explanatory research* dengan pendekatan kuantitatif. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 9 negara ASEAN. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel yang diuji menggunakan *E-Views 12*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial, variabel produk domestik bruto dan Inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap indeks harga saham gabungan pada pasar modal Negara ASEAN, sedangkan variabel nilai tukar dan harga minyak dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan pada pasar modal Negara ASEAN. Secara simultan variabel produk domestik bruto, inflasi, nilai tukar, dan harga minyak dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan pada pasar modal Negara ASEAN selama periode penelitian.

Kata kunci: Produk Domestik Bruto (PDB), Inflasi, Nilai Tukar, Harga Minyak Dunia, Indeks Harga Saham Gabungan

ABSTRACT

THE EFFECT OF GROSS DOMESTIC PRODUCT (GDP), INFLATION, EXCHANGE RATE, AND WORLD OIL PRICES ON THE COMPOSITE STOCK PRICE INDEX IN THE ASEAN CAPITAL MARKETS FOR THE PERIOD 2019–2023

By

GRESIA SIHOMBING

This study aims to analyze the effect of Gross Domestic Product (GDP), inflation, exchange rates, and world oil prices on the Composite Stock Price Index (IHSG) in the capital markets of ASEAN countries in the period 2019–2023. The type of research used is explanatory research with a quantitative approach. The sampling technique in this study used purposive sampling technique and obtained samples of 9 ASEAN countries. The data analysis technique used panel data regression which was tested using E-Views 12. The results of this study indicate that partially, the gross domestic product and inflation variables have a significant positive effect on the composite stock price index in the ASEAN capital market, while the exchange rate and world oil price variables do not have a significant effect on the composite stock price index in the ASEAN capital market. Simultaneously, the variables of gross domestic product, inflation, exchange rates, and world oil prices do not have a significant effect on the composite stock price index in the ASEAN capital market during the study period.

Keywords: Gross Domestic Product (GDP), Inflation, Exchange Rate, World Oil Prices, Composite Stock Price Index