

ABSTRAK

PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, DAN INDEKS NIKKEI 225 TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PADA PASAR MODAL DI 9 NEGARA ASEAN TAHUN 2019-2023

OLEH

FRANSISKUS PAWANG ISMONO

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi, suku bunga, dan indeks nikkei 225 terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada pasar modal di 9 negara ASEAN periode 2019-2023, dengan jumlah populasi sebanyak 9 negara dan jumlah sampel dalam penelitian ini sebanyak 45 data yang ditentukan melalui teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data menggunakan regresi linear berganda dengan pendekatan data panel yang menggunakan alat Eviews 12. Adapun teknik analisis yang digunakan dalam penelitian adalah analisis statistik deskriptif, regresi linear berganda, uji hipotesis dan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, uji multikolinearitas, dan uji heteroskedastisitas. Hasil uji signifikansi parsial uji t pada penelitian ini adalah variabel inflasi dan suku bunga berpengaruh tidak signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Sedangkan, variabel indeks nikkei 225 berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Hasil dari uji signifikansi uji F menunjukkan bahwa variabel inflasi, suku bunga, dan indeks nikkei 225 secara simultan berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata Kunci: Indeks Harga Saham Gabungan, inflasi, suku bunga, indeks nikkei 225.

ABSTRACT

THE EFFECT OF INFLATION, INTEREST RATES, AND NIKKEI 225 INDEX ON COMPOSITE STOCK PRICE INDEX ON CAPITAL MARKETS IN 9 ASEAN COUNTRIES IN 2019-2023

BY

FRANSISKUS PAWANG ISMONO

This study aims to determine the effect of inflation, interest rates, and the Nikkei 225 index on the Composite Stock Price Index (IHSG) in the capital market in 9 ASEAN countries for the period 2019-2023, with a population of 9 countries and a sample size of 45 data determined through purposive sampling techniques. The data analysis technique uses multiple linear regression with a panel data approach using the Eviews 12 tool. The analysis techniques used in the study are descriptive statistical analysis, multiple linear regression, hypothesis testing and classical assumption testing which include normality tests, multicollinearity tests, and heteroscedasticity tests. The results of the partial significance test of the t-test in this study are that the inflation and interest rate variables have no significant effect on the Composite Stock Price Index. Meanwhile, the Nikkei 225 index variable has a significant effect on the Composite Stock Price Index. The results of the F-test significance test indicate that the inflation, interest rate, and Nikkei 225 index variables simultaneously have a significant effect on the Composite Stock Price Index.

Keywords: *Composite Stock Price Index, inflation, interest rate, nikkei 225 index.*