

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

**PROGRAM STUDI: EKONOMI PEMBANGUNAN
DAFTAR NO. :**

**ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

NAMA : DITA AYU P.
N.I.M. : 040911073
TAHUN PENYUSUNAN : 2015

JUDUL :

ANALISIS HUBUNGAN ANTARA FDI (FOREIGN DIRECT INVESTMENT) DAN HARGA SAHAM DI KAWASAN ASEAN-5 (SINGAPURA, INDONESIA, MALAYSIA, THAILAND, FILIPINA) MELALUI PENDEKATAN PANEL GRANGER CAUSALITY

ISI :

Perkembangan FDI dan pasar saham di kawasan ASEAN dinilai cukup signifikan. Hal ini dapat dilihat dari naiknya pendapatan perkapita negara-negara di ASEAN yang diikuti oleh pertumbuhan ekonomi. Aliran modal masuk bagi negara-negara emerging markets seperti di kawasan ASEAN-5 merupakan sumber pembiayaan pembangunan dan dapat mendukung pengembangan pasar keuangan domestik.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara FDI dan harga saham di kawasan ASEAN-5. Penelitian ini menggunakan variabel FDI dan harga saham dengan menggunakan pendekatan Panel *Granger Causality* dan menggunakan data panel secara tahunan selama periode 2005-2014. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat hubungan satu arah antara FDI (Foreign Direct Investment) dan harga saham di kawasan ASEAN-5.

KATA KUNCI : *FDI*, harga saham, data panel, ASEAN-5, dan *Panel Granger Causality*.

NATIONAL EDUCATION DEPARTMENT

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS AIRLANGGA UNIVERSITY

**DEPARTMENT : ECONOMICS DEVELOPMENT
NO REG :**

**ABSTRACT
UNDERGRADUATE ECONOMICS THESIS**

NAME : DITA AYU P.
NIM : 040911073
ARRANGED YEAR: 2015

TITLE:

ANALYSIS OF THE RELATIONSHIP BETWEEN FDI AND STOCK PRICE AT THE ASEAN-5 REGION (SINGAPORE, INDONESIA, MALAYSIA, THAILAND, PHILIPPINES) WITH GRANGER CAUSALITY APPROACH.

CONTAIN:

The development of fdi and stock market in asean region considered quite significant .This can be seen from increased income per capita of asean countries followed by economic growth. The capital flow to countries in emerging markets in asean-5 is a funding source that can be support the development of domestic financial market.

The aim of this research is to see the relationship of FDI and stock price at ASEAN-5 region. The variables used in this research are FDI and stock price and use granger causality approach with pooled data from year 2005-2014. The result shows that FDI had a one way relationship (unidirectional causality) with stock price in ASEAN-5 area.

KEYWORDS : *FDI, stock price, pooled data, ASEAN-5, granger causality*