

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN

DAFTAR No. :

**ABSTRAK****SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

NAMA : APRI RIES DARMAWAN

NIM : 041111309

TAHUN PEMBUATAN : 2015

TITILE :

**PENGARUH PERTUMBUHAN PRODUK DOMESTIK BRUTO, NILAI TUKAR NOMINAL DAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN TERHADAP INVESTASI PORTOFOLIO ASING DI INDONESIA PERIODE 2000:M3-2014:12**

Investasi portofolio asing (FPI) merupakan sumber pembiayaan yang penting untuk mendukung peningkatan perekonomian di negara dengan kesenjangan tinggi antara tabungan dan investasi seperti Indonesia. Selain itu, baru-baru ini aliran portofolio asing tumbuh relatif daripada arus modal asing lain yang masuk ke Indonesia. Beberapa literatur telah mencoba untuk meneliti determinan dari arus FPI. Namun, penelitian ini mencoba untuk melihat pengaruh dari variabel makroekonomi terhadap arus FPI di Indonesia pada periode 2000-2014. Variabel yang digunakan adalah nilai tukar nominal, pertumbuhan produk domestik bruto, dan indeks harga saham gabungan. Variabel-variabel tersebut dipilih karena merupakan faktor penarik aliran FPI di Indonesia. Penelitian ini menggunakan analisis VECM dan menemukan bahwa terdapat hubungan jangka panjang diantara variabel yang digunakan. Hasil estimasi VECM, *impulse response* dan *variance decomposition* menunjukkan bahwa FPI mempunyai hubungan positif dengan nilai tukar nominal, pertumbuhan PDB dan berhubungan negatif dengan IHSG. Penemuan dari penelitian ini menyarankan kepada pihak yang berkepentingan untuk mengambil manfaat dari investasi portofolio asing dalam jangka panjang.

**Keywords** : FPI, Indonesia, Macroeconomic variables, Pull factors, VECM.