

**ANALISIS HUBUNGAN KINERJA PASAR MODAL ASEAN
DENGAN PASAR MODAL INDONESIA PERIODE 2015 - 2019**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA

JAKARTA

2020

**ANALISIS HUBUNGAN KINERJA PASAR MODAL ASEAN
DENGAN PASAR MODAL INDONESIA PERIODE 2015 - 2019**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen –Strata 1



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA

JAKARTA

2020

SURAT PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Neneng Puji Asih

NIM : 041601503125173

Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan seluruh isi skripsi menjadi tanggung jawab saya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 13 Agustus 2020



Neneng Puji Asih

041601503125190

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI


NAMA : Neneng Puji Asih
NIM : 041601503125173
JURUSAN : Manajemen
KONSENTRASI : Keuangan
JUDUL SKRIPSI : Analisis Hubungan Kinerja Pasar Modal ASEAN dengan
Pasar Modal Indonesia Periode 2015 – 2019
TANGGAL UJIAN : 13 Agustus 2020

Jakarta, 02 Agustus 2020

Dosen Pembimbing II

Dosen Pembimbing I



(Dr. Arifin Siagian, SE., M.M)


(Yuslinda Nasution, SE., M.M)

Dekan

Ketua Jurusan


(GL. Hery Prasetya, SE., M.M)


(Yuslinda Nasution, SE., M.M)

LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

**ANALISIS HUBUNGAN KINERJA PASAR MODAL ASEAN DENGAN
PASAR MODAL INDONESIA PERIODE 2015 – 2019**

OLEH:

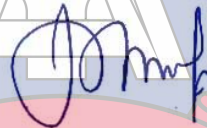
NAMA : NENENG PUJI ASIH

NIM : 041601503125173

Telah dipertahankan didepan penguji pada Hari/tanggal Kamis, 13 Agustus 2020

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Ketua Penguji / Pembimbing I



(Yoslinda Nasution, SE., M.M)

Anggota Penguji

Anggota Penguji



(Yosi Stefhani, SE, M.M)



(Dr. Edi Siregar, S.Pd., S.Mn., M.M)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karuniayang telah diberikan keapda penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Hubungan Kinerja Pasar Modal ASEAN dengan Pasar Modal Indonesia Periode 2015 – 2019” skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia.

Penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang telah memberikan bantuan baik secara moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat selesai. selain itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Rektor Universitas Satya Negara Indonesia, Dra. Merry Panjaitan, MBA
2. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Satya Negara Indonesia, Bapak GL. Hery Prasetya, SE., M.M.
3. Ketua Jurusan Manajemen, Ibu Yuslinda Nasution, SE., M.M, yang senantiasa memberikan motivasi kepada peneliti sehingga peneliti mampu menyelesaikan penelitian ini.
4. Dosen Pembimbing I, Ibu Yuslinda Nasution, SE., M.M, yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan pengarahan dan bimbingan kepada peneliti dalam penyusunan penelitian.
5. Bapak Dr. Arifin Siagian, SE., M.M, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan saran kepada peneliti dalam penyusunan penelitian.

6. Semua Dosen Fakultas Ekonomi beserta staff TU Universitas Satya Negara Indonesia
7. Kedua Orang tua dan Keluarga yang selalu mendoakan dan mendukung peneliti baik secara moril maupun materil.
8. Seluruh rekan-rekan Semasa Kuliah.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua.



ABSTRAK

Penelitian ini untuk mengetahui hubungan kinerja Pasar Modal ASEAN dengan Pasar Modal Indonesia Periode 2015-2019. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh Negara ASEAN. Sampel penelitian adalah Negara ASEAN-5 yaitu Singapura, Malaysia, Philipina, Thailand dan Indonesia dengan metode Purposive Sampling sebagai teknik pengambilan sampel. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan secara parsial hanya Strait Time Indeks Singapur yang tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Jakarta Composite Indeks sebesar $(0,460 > 0,05)$. Sedangkan Kuala Lumpur Composite Indeks 0,000 berpengaruh secara signifikan terhadap Jakarta Composite Indeks, Phillipine Stock Exchange 0,023 berpengaruh secara signifikan terhadap Jakarta Composite Indeks, Stock Exchange Of Thailand 0,000 berpengaruh secara signifikan terhadap Jakarta Composite Indeks. Hasil penelitian juga memunjukkan bahwa Strait Time Indeks, Kuala Lumpur Stock Exchange, Phillipine Stock Exchange, dan Stock Exchange of Thailand berpengaruh secara simultan terhadap Jakarta Composite Indeks.

Kata Kunci: Strait Time Indeks, Kuala Lumpur Composite Indeks, Phillipine Stock Exchange, Stock Exchange of Thailand, Jakarta Composite Indeks.

ABSTRACT

This study is to determine the relationship between the performance of the ASEAN Capital Market and the Indonesia Capital Market for the 2015-2019 period. The population in this study were all ASEAN countries. The research sample is ASEAN-5 countries, namely Singapore, Malaysia, Phillipine, Thailand and Indonesia with the purposive sampling method as a sampling technique. Hypothesis testing in this study uses multiple linier regression analysis. The results of this study indicate partially only the Strait Time Index of Singapore which has no significant effect on the Jakarta Composite Index of $(0.460 > 0.05)$. Jakarta Composite Index, Stock Exchange of Thailand 0.000 has significant effect on Jakarta Composite Index, the result also show that tha Strait Time Index. Kuala Lumpur Stock Exchange, Phillipine Stock Exchange and Stock Exchange of Thailand simultaneously influence the Jakarta Composite Index.

Keywords: *Strait Time Index, Kuala Lumpur Composite Index, Phillipine Stock Exchange, Stock Exchange of Thailand, Jakarta Composite Index.*

