

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Integrasi Pasar Modal *Association Of Southeast Asian Nations* Pasca Pandemi” ini ditulis oleh Leny Novia Facita dengan NIM. 126406211031, dengan pembimbing Wahyu Dwi Warsitasari M. Pd., Dr. Muhamad Aqim Adlan, S.Ag.,S.Pd.,M.E.I., dan Muhammad Ali Tamrin, M.Sy.

Kata Kunci: Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Kuala Lumpur *Composite Index* (KLCI), *Straith Times Index* (STI), *Philiphina Stock Exchange Index* (PSEI), dan *Stock Exchange Thailand* (SET)

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh fenomena yang kontras terhadap perkembangan perekonomian di seluruh dunia, termasuk di Asia Tenggara, sangat dipengaruhi oleh kondisi global serta situasi politik pada masing-masing negara. Seperti pada masa pandemi Covid-19 terjadi telah memberikan dampak signifikan terhadap pasar modal global, menyebabkan volatilitas tinggi dan perubahan dalam perilaku investor. Sebagai anggota ASEAN, negara Indonesia memiliki hubungan erat dengan negara-negara ASEAN lainnya, termasuk dalam sektor pasar modal. Demikian juga pasar modal Indonesia yang mempunyai hubungan pasar modal dengan negara-negara ASEAN lainnya. Sehingga pada masa pasca pandemi covid-19 integrasi pasar modal dijadikan strategi penting dalam memperkuat pertahanan ekonomi.

Tujuan penelitian ini diharapkan memberikan pengetahuan mengenai (1) persepektif Leny Novia Facita tentang integrasi pasar modal Indonesia dengan pasar modal Malaysia; (2) persepektif Leny Novia Facita tentang integrasi pasar modal Indonesia dengan pasar modal Singapura; (3) persepektif Leny Novia Facita tentang integrasi pasar modal Indonesia dengan pasar modal Filipina; (4) persepektif Leny Novia Facita tentang integrasi pasar modal Indonesia dengan pasar modal Thailand.

Metode yang digunakan adalah metode kuantitatif asosiatif yaitu metode pengumpulan data yang sudah ada sebelumnya digunakan untuk meneliti pengaruh serta hubungan antara dua variabel atau lebih supaya dapat membangun teori yang berfungsi untuk menjeaskan fenomena dalam penelitian. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah studi dokumentasi, data sekunder pada website investing periode 2022-2024.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Persepektif Leny Novia Facita mengenai integrasi pasar modal Indonesia (IHSG) dengan pasar modal Malaysia (KLCI) menunjukkan korelasi positif; Persepektif Leny Novia Facita mengenai integrasi pasar modal Indonesia (IHSG) dengan pasar modal Singapura (STI) menunjukkan korelasi positif; Persepektif Leny Novia Facita mengenai integrasi pasar modal Indonesia (IHSG) dengan pasar modal Filipina (PSEI) menunjukkan korelasi positif; Persepektif Leny Novia Facita mengenai integrasi pasar modal Indonesia (IHSG) dengan pasar modal Thailand (SETI) menunjukkan korelasi negative.Indonesia dengan pasar modal Filipina, dan terdapat korelasi negatif.

ABSTRACT

The thesis titled "Integration of the Capital Market of the Association of Southeast Asian Nations Post-Pandemic" is written by Leny Novia Facita with student ID 126406211031, supervised by Wahyu Dwi Warsitasari M. Pd., Dr. Muhamad Aqim Adlan, S.Ag.,S.Pd.,M.E.I., and Muhammad Ali Tamrin, M.Sy.

Keywords: Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Kuala Lumpur Composite Index (KLCI), Straith Times Index (STI), Philiphina Stock Exchange Index (PSEI), dan Stock Exchange Thailand (SET).

This research is motivated by a phenomenon that contrasts with the economic development around the world, including in Southeast Asia, which is greatly influenced by global conditions and the political situation in each country. For instance, the Covid-19 pandemic has significantly impacted the global capital market, causing high volatility and changes in investor behavior. As a member of ASEAN, Indonesia has a close relationship with other ASEAN countries, including in the capital market sector. Similarly, the Indonesian capital market has market linkages with other ASEAN countries. Therefore, in the post-Covid-19 pandemic period, capital market integration is considered an important strategy to strengthen economic resilience.

The purpose of this research is expected to provide knowledge regarding (1) Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market with the Malaysian capital market; (2) Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market with the Singaporean capital market; (3) Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market with the Philippine capital market; (4) Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market with the Thai capital market.

The method used is the associative quantitative method, which is a method of collecting data that has already been used to study the influence and relationship between two or more variables in order to build a theory that functions to explain the phenomena in the research. The data collection technique used is documentation study, with secondary data from the investing website for the period of 2022-2024.

Research results show that: (1) Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market (IHSG) with the Malaysian capital market (KLCI) shows a positive correlation; Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market (IHSG) with the Singaporean capital market (STI) shows a positive correlation; Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market (IHSG) with the Philippine capital market (PSEI) shows a positive correlation; Leny Novia Facita's perspective on the integration of the Indonesian capital market (IHSG) with the Thai capital market (SETI) shows a negative correlation. Indonesia with the Philippine capital market shows a negative correlation.