

ABSTRACT

THE EFFECTS OF INFLATION, EXCHANGE RATES, AND TRADE OPENNESS ON FOREIGN DIRECT INVESTMENT IN FIVE ASEAN COUNTRIES FROM 2017 TO 2024

By:

Yusi Agustiana

NPM 223401152

Supervisor I : H. Asep Yusup Hanapia

Supervisor II : H. Aso Sukarso

This study aims to analyze the effects of inflation, exchange rates, and trade openness on foreign direct investment in five ASEAN countries from 2017 to 2024. The research method used is descriptive quantitative analysis with a panel data regression approach. Model selection was conducted using the Chow test, the Hausman test, and the Lagrange Multiplier (LM) test, with the Random Effects Model (REM) identified as the most appropriate estimation model. The results indicate that, individually, inflation, exchange rates, and trade openness have a positive and significant effect on foreign direct investment in the five ASEAN countries. Simultaneously, all three independent variables have a significant effect on foreign direct investment (FDI). These findings indicate that macroeconomic stability and trade openness play a crucial role in enhancing the attractiveness of foreign investment. Governments need to maintain stability in inflation and exchange rates and strengthen trade and investment policies to create a conducive business climate that supports economic growth in the five ASEAN countries.

Keywords: *Foreign Direct Investment, Inflation, Exchange Rate, and Trade Openness*

ABSTRAK

PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR, DAN KETERBUKAAN PERDAGANGAN TERHADAP INVESTASI ASING LANGSUNG DI LIMA NEGARA ASEAN TAHUN 2017-2024

Oleh:

Yusi Agustiana

NPM 223401152

Pembimbing I : H. Asep Yusup Hanapia

Pembimbing II : H. Aso Sukarso

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh inflasi, nilai tukar, dan keterbukaan perdagangan terhadap investasi asing langsung di lima negara ASEAN pada tahun 2017-2024. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif deskriptif dengan pendekatan regresi data panel. Pemilihan model dilakukan melalui uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier (LM) dengan menetapkan *Random Effect Model* (REM) sebagai model estimasi yang paling tepat. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, inflasi, nilai tukar, dan keterbukaan perdagangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap investasi asing langsung di lima negara ASEAN. Secara simultan, ketiga variabel independen berpengaruh signifikan terhadap investasi asing langsung/*Foreign Direct Investment* (FDI). Temuan ini menunjukkan bahwa stabilitas ekonomi makro dan keterbukaan perdagangan berperan penting dalam meningkatkan daya tarik investasi asing. Pemerintah perlu menjaga stabilitas inflasi dan nilai tukar serta memperkuat kebijakan perdagangan dan investasi untuk menciptakan iklim usaha yang kondusif dan mendukung pertumbuhan ekonomi di lima negara ASEAN.

Kata Kunci: Investasi Asing Langsung, Inflasi, Nilai Tukar, dan Keterbukaan Perdagangan