

## **ABSTRACT**

### **MODERN INVESTING: ANALYZING THE CORRELATION BETWEEN BITCOIN & STOCK INDEX IN ASEAN COUNTRIES**

**Digna Bethananda Andika**

**16/402365/PEK/21900**

The purpose of this study is to analyse how the relationship between the stock market index in ASEAN countries with the value of Bitcoin in 2017 - 2018. This study also analyses the influence of the performance of the stock market index in these ASEAN countries on the value of Bitcoin. The hypothesis in this study was tested quantitatively using data obtained from the stock market in each ASEAN country using the Granger Causality Test, OLS Linear Regression and HAC Newey-West Linear Regression.

The results of this study indicate that there is no Granger causal order relationship between the stock market index in ASEAN countries and the value of Bitcoin, but there is an influence on the value of the stock market index in these ASEAN countries with the value of Bitcoin.

Keywords: Bitcoin, Stock Market Index, ASEAN

## **ABSTRAK**

### **INVESTASI MODERN: ANALISA KORELASI ANTARA BITCOIN & INDEKS PASAR SAHAM DI NEGARA-NEGARA ASEAN**

*Tujuan penelitian ini yaitu untuk menganalisis bagaimana hubungan antara indeks pasar saham di negara ASEAN dengan nilai Bitcoin pada tahun 2017 – 2018. Penelitian ini juga menganalisis pengaruh dari performa indeks pasar saham di negara ASEAN tersebut terhadap nilai Bitcoin. Hipotesis dalam penelitian ini diuji secara kuantitatif dengan menggunakan data yang diperoleh dari pasar saham di masing-masing negara ASEAN menggunakan Granger Causality Test, OLS Linear Regression dan HAC Newey-West Linear Regression.*

*Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat hubungan kausalitas Granger antara indeks pasar saham di negara ASEAN dengan nilai Bitcoin, namun terdapat pengaruh dari performa indeks pasar saham di negara-negara ASEAN tersebut dengan nilai Bitcoin.*

*Kata kunci: Bitcoin, Indeks Pasar Saham, ASEAN*