

## HALAMAN ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis beberapa variabel yang berpengaruh terhadap indeks harga saham. Variabel – variabel yang di uji dalam penelitian ini adalah Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, Harga Minyak, Indeks Produksi Industri sebagai variabel independent sedangkan Indeks Harga Saham sebagai variabel Dependent. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Kemudian data di analisis menggunakan model VECM dengan menggunakan data bulanan dari juli 2003 – juli 2016. Penelitian ini menggunakan uji root dengan menggunakan metode Augmented Dickey Fuller test (ADF), metode ini mengindikasikan data bersifat nonstationer dan stationer pada tingkat first differene Test secara empiris cointegration untuk periode data bulanan dari juli 2003 – juli 2016 menunjukkan keseimbangan jangka panjang.

**Kata kunci :** Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, Harga Minyak, Indeks Produksi Industri dan Saham