

Intisari

Penelitian ini meneliti pengaruh inflasi, suku bunga deposito, harga emas dunia, dan nilai tukar Rupiah terhadap terhadap IHSG. Tujuan penelitian ini adalah melihat hubungan yang terjadi antara variabel independen dengan dependen yaitu inflasi, suku bunga deposito, harga emas dunia, dan nilai tukar Rupiah terhadap IHSG.

Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan pendekatan *Vector Autoregression* (VAR). Pendekatan VAR dalam penelitian ini digunakan untuk melihat respon dinamis variabel-variabel terhadap *shock* (goncangan) atas suatu variabel tertentu. Variabel yang digunakan adalah inflasi, suku bunga deposito, harga emas dunia, nilai tukar Rupiah, dan IHSG.

Hasil dari penelitian ini adalah Indeks Harga Saham Gabungan dan inflasi memiliki hubungan satu arah, Harga Saham Gabungan dan suku bunga deposito memiliki hubungan satu arah, Harga Saham Gabungan dan inflasi memiliki hubungan satu arah. Dalam jangka panjang variabel harga emas dunia berpengaruh negatif dan signifikan mempengaruhi IHSG sedangkan nilai tukar berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG. Dalam jangka pendek variabel inflasi berpengaruh positif terhadap IHSG pada lag 2

Kata Kunci : IHSG, inflasi, suku bunga deposito, harga emas dunia dan nilai tukar rupiah.

