

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh *Foreign Net Value*, *The Fed Rate* dan Harga Minyak Dunia (WTI) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Penelitian menggunakan data *time series* bulanan dari Januari 2016 sampai Desember 2016. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Vector Autoregressive* (VAR) dengan program Eviews 7.

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan diperoleh hasil penelitian yang menunjukkan bahwa *Foreign Net Value* berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). *The Fed Rate* berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Sementara Harga Minyak Dunia (WTI) tidak berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Kata kunci : *Foreign Net Value*, *The Fed Rate*, Harga Minyak Dunia, IHSG, *Vector Autoregressive* (VAR).

ABSTRACT

This study is aims to analyze the influence of Foreign Net Value, The Fed Rate and World Oil Price (WTI) towards the Composite Stock Price Index (IHSG). The study uses the monthly time series data from January 2007 to December 2016. The method used in this study is Vector Autoregressive (VAR) with Eviews 7 program.

The result concluded that Foreign Net Value has positive effect and significant on Composite Stock Price Index (IHSG). The Fed Rate has positive effect and significant to Composite Stock Price Index (IHSG). While World Oil Price (WTI) has not effect significant on Composite Stock Price Index (IHSG).

Keyword : Foreign Net Value , The Fed Rate, World Oil Price, Composite Stock Price Index, Vector Autoregressive.