

ABSTRAK

Indeks harga saham merupakan suatu indikator yang menunjukkan pergerakan harga saham dalam suatu periode. Di Indonesia terdapat dua indeks harga saham syariah yaitu Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) dan *Jakarta Islamic Index (JII)*. *Jakarta Islamic Index* adalah salah satu indeks harga saham untuk saham-saham berbasis syariah yang hanya mencakup 30 perusahaan yang terpilih di Bursa Efek Indonesia.

Beberapa faktor yang dapat mempengaruhi indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* salah satunya faktor makroekonomi seperti inflasi, nilai tukar dan lain-lain. Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui antara inflasi, nilai tukar mata uang, harga emas, dan harga minyak terhadap *Jakarta Islamic Index* periode 2012-2016. Data yang digunakan ialah data bulanan dari Januari 2012-Desember 2016. Metode analisis yang digunakan pada penelitian ialah analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik, dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian ini ialah bahwa secara simultan inflasi, nilai tukar mata uang, harga emas, dan harga minyak memiliki pengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* periode 2012-2016. Untuk secara parsial hanya variabel nilai tukar mata uang dan harga emas yang memiliki pengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* 2012-2016.

Kata kunci: inflasi, nilai tukar, harga emas, harga minyak, *Jakarta Islamic Index*