

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul “Kointegrasi Bursa Saham Dow Jones Industrial Average (DJIA) Dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode Januari 2006- Januari 2011” Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan jangka panjang diantara indeks DJIA dan IHSG. Data yang digunakan dalam penelitian ini Januari 2006 - Januari 2011, penelitian ini menggunakan metode kointegrasi Johansen untuk menggambarkan hubungan indeks DJIA dan IHSG. Dengan menggunakan metode Johansen penelitian ini tidak menunjukkan terjadinya kointegrasi diantara indeks DJIA dan IHSG. Penelitian ini menunjukkan bahwa indeks DJIA dan IHSG tidak saling mempengaruhi atau tidak bergerak secara bersamaan.