

ABSTRAK

Nama : William Andhika Pratama
Program Studi : Manajemen
Judul : Uji Interdependensi Bursa Saham Indonesia dengan Bursa Saham Dunia periode Krisis 1997-2002 sampai dengan periode Pasca Krisis 2003-2007

Penelitian ini bertujuan untuk melihat adakah hubungan saling ketergantungan diantara bursa saham-bursa saham yang ada di dunia dan apakah hubungan itu mengalami perubahan dengan terjadinya krisis ditahun 1997 dan masa-masa setelahnya. Sampel penelitian menggunakan imbal hasil saham yang terambil pada periode 1 Januari 1997 sampai dengan 31 Desember 2007 dengan membaginya kedalam dua sub-periode. Pengukuran interdependensi ini menggunakan metode *Granger Causality*, *Vector Autoregression*, dan *Johansen Cointegration Test*. Hasil penelitian menunjukkan terjadi perubahan yang positif dalam tingkat interdependensi antar beberapa bursa saham-bursa saham yang diteliti, namun tidak semuanya.

Kata kunci:
Granger Causality, *Vector Autoregression*, Interdependensi.

ABSTRACT

Name : William Andhika Pratama
Study Program : Management
Title : The Tests of Interdependence Between Indonesian Stock Market with World Stock Market period of 1997-2002 Crisis until Post-Crisis Period of 2003-2007

This research aims to find whether there is an interdependence relationship between stock markets exists in the world, and whether the relationship has changed over time as with the emerging of 1997 asian financial crisis. This research is using sample from stock market return for the period of January 1st 1997 until December 31st 2007, and divide it into two sub-period. The test consists of Granger Causality Test, Vector Autoregression Test, and Johansen Cointegration Test. The result shows that there is a positive change in the relationship between some of the stock market sampled, but not all of them.

Keywords:
Granger Causality, Vector Autoregression, Interdependence.