

## Daftar Isi

Halaman Judul .....	i
Halaman Pengesahan .....	ii
Pernyataan Bebas Plagiasi .....	iii
Kata Pengantar .....	iv
Daftar Isi .....	vi
Daftar Tabel .....	viii
Daftar Gambar .....	ix
Daftar Lampiran .....	x
Intisari .....	xi
Abstract .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	9
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	10
1.4. Tujuan Penelitian .....	10
1.5. Manfaat Penelitian: .....	11
1.6. Sistematika Penulisan .....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
2.1. Kajian Teori .....	13
2.1.1. Pasar Efisien dan <i>Random Walk</i> .....	13
2.1.2. <i>Bounded Rationality</i> .....	16
2.1.3. Hipotesis Pasar Adaptif (AMH) .....	19
2.2. Penelitian Terdahulu .....	21
2.2.1. Pengujian Pasar Adaptif .....	21
2.2.2. Efek Kalender .....	23
2.2.3. <i>Overview</i> Pasar Modal Indonesia .....	32
2.3. Pengembangan Hipotesis .....	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>36</b>
3.1. Desain, Populasi dan Data Penelitian .....	36
3.2. Definisi operasional dan Pengukuran Variabel .....	37
3.2.1. Variabel Dependen .....	37
3.2.2. Variabel Independen .....	37



3.3. Teknik Analisis Data.....	38
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>43</b>
4.1. Deskripsi Data.....	43
4.2. Pengujian Hipotesis.....	47
4.2.1. Analisis Regresi Sub Sampel.....	47
4.2.2. Regresi <i>Rolling</i> .....	53
4.3. Pembahasan.....	58
<b>BAB V SIMPULAN.....</b>	<b>64</b>
5.1. Simpulan .....	64
5.2. Kontribusi Penelitian.....	67
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	68
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>69</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>75</b>