



## 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
BAB I PENDAHULUAN.....	1
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
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	13
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
BAB III METODE PENELITIAN .....	36
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



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

EFEK KALENDER DAN HIPOTESIS PASAR ADAPTIF: ANALISIS EMPIRIS PADA BURSA EFEK INDONESIA

MUH IZZAT FIRDAUSI, Mamduh M. Hanafi, Prof. Dr., M.B.A

Universitas Gadjah Mada, 2021 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

3.3.	Teknik Analisis Data.....	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		43
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
BAB V SIMPULAN.....		64
5.1.	Simpulan .....	64
5.2.	Kontribusi Penelitian.....	67
5.3.	Keterbatasan Penelitian .....	68
DAFTAR PUSTAKA .....		69
LAMPIRAN .....		75