



DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRACT	x
INTISARI	xi
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	3
1.3. Tujuan Penelitian	4
1.4. Manfaat Penelitian	4
1.5. Tinjauan Pustaka	5
1.6. Hipotesa	7
1.7. Metodologi Penelitian	8
1.7.1. Data	8
1.7.2. Sampel	8
1.7.3. Pengujian Hipotesa	9
1.7.3.1. Pengujian Hipotesa I	11
1.7.3.2. Pengujian Hipotesa II	14
II. LANDASAN TEORI	16



2.1. Pendahuluan	16
2.2. Bentuk-Bentuk Pasar Efisien	16
2.2.1. Efisiensi Pasar Bentuk Lemah (<i>Weak Form</i>)	17
2.2.2. Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat (<i>Semi Strong Form</i>) ...	17
2.2.3. Efisiensi Pasar Bentuk Kuat (<i>Strong Form</i>)	17
2.3. Implikasi dari Hipotesa Efisiensi Pasar	18
2.3.1. Implikasi Pada Efisiensi Pasar Bentuk Lemah (<i>Weak Form</i>) ...	18
2.3.2. Implikasi Pada Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat (<i>Semi Strong Form</i>)	18
2.3.3. Implikasi Pada Efisiensi Pasar Bentuk Kuat (<i>Strong Form</i>) ...	19
2.4. Anomali Pasar	19
2.4.1. Weekend Effect	19
2.4.2. January Effect	19
2.4.3. Day of The Week Anomaly	20
2.5. Saham.....	20
2.5.1. Saham Preferen (<i>Preferred Stocks</i>)	21
2.5.2. Saham Biasa (<i>Common Stocks</i>)	21
2.5.2.1. Hak Kontrol	21
2.5.2.2. Hak menerima Pembagian Keuntungan	22
2.5.2.3. Hak <i>Preemptive</i>	22
2.5.2.4. Hak Klaim Sisa	23
III. PASAR MODAL DI INDONESIA	24
3.1. Pendahuluan	24



3.2. Sejarah Bursa Efek Jakarta	24
3.2.1. Periode Pertama (1912 – 1942)	25
3.2.2. Periode Kedua (1952 - 1956)	25
3.2.3. Periode Ketiga (1977 – 1991)	26
3.2.4. Periode Keempat (1995 – 1998)	26
3.2.5. Periode Kelima (mulai 1999)	27
3.3. Indeks Harga Saham	27
3.3.1. <i>Kriteria Pemilihan Saham Untuk Indeks LQ45</i>	28
3.3.2. <i>Evaluasi Indeks dan Penggantian Saham</i>	29
3.4. Ringkasan Perkembangan Pasar Modal di Indonesia	29
IV. ANALISA DATA	31
4.1. Menghitung <i>Return</i> Rata-Rata Harian	33
4.2. Pengujian Hipotesa I dengan <i>One Way Anova</i>	34
4.3. Pengujian Hipotesa II dengan <i>One-Sampel T Test</i>	35
4.4. Pembahasan	37
V. KESIMPULAN	41
5.1. Kesimpulan	41
5.2. Saran	41
DAFTAR PUSTAKA	43
HASIL PERHITUNGAN	48



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Deskripsi Rata-Rata <i>Return</i> Harian	33
Tabel 4.2. Hasil Perhitungan dengan <i>One Way Anova</i>	35
Tabel 4.3. Ringkasan <i>One-Sample T test</i>	37



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1. <i>Return</i> Rata-Rata Harian Bursa Efek Jakarta 2002 – 2003 ...	34
Gambar 4.2. Penerimaan dan Penolakan Ho Nilai F	35
Gambar 4.3. Penerimaan dan Penolakan Ho Nilai Z	36



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	DAFTAR 44 SAHAM PERUSAHAAN YANG DIJADIKAN UNIT ANALISIS	45
Lampiran 2.	<i>RETURN</i> RATA-RATA SAHAM 2002	46
Lampiran 3.	<i>RETURN</i> RATA-RATA SAHAM 2003	47