

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
INTISARI	xi
ABSTRACT	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Sistematika Pembahasan.....	8
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	 10
A. Tinjauan Pustaka.....	10
1. Efisiensi pasar modal	10
2. Bentuk-bentuk efisiensi pasar modal	13

3. Pengujian terhadap efisiensi pasar	16
4. Anomali dari efisiensi pasar modal	18
B. Landasan Teori	22
C. Hipotesis	27
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	28
A. Sampel Penelitian	28
B. Metode Pengumpulan Data	29
C. Tahapan Analisis Data	30
1. Penentuan <i>pre-</i> dan <i>post-Idul Fitri holiday effect</i>	31
2. Pengujian asumsi klasik	33
3. Pengujian hipotesis	34
a. Pengujian hipotesis pertama	34
b. Pengujian hipotesis kedua	36
BAB IV ANALISIS DATA	38
A. Penentuan <i>Pre-</i> dan <i>Post-Idul Fitri Holiday Effect</i>	40
B. Uji Asumsi Klasik	43
C. Pengujian Hipotesis Pertama	47
D. Pengujian Hipotesis Kedua	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	54
A. Kesimpulan	54
B. Keterbatasan dan Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Tingkat kumulatif Efisiensi Pasar Modal dan tipe informasi yang terkait	16
Gambar 4.1. Grafik <i>Return</i> harian versus <i>Abnormal Return</i>	42
Gambar 4.2. Uji Heteroskedastisitas	46

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Daftar Sampel Saham.....	39
Tabel 2. Daftar <i>Return</i> Harian yang Dikeluarkan (<i>Outlier</i>).....	40
Tabel 3. Hasil Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	41
Tabel 4. <i>Collinearity Statistic Test</i>	44
Tabel 5. Tabel Autokorelasi	45
Tabel 6. Hasil Analisis Regresi Hari Libur	49
Tabel 7. Libur Hari Raya Idul Fitri Sepanjang Tahun 1999-2003	51
Tabel 8. Uji <i>t-test Return</i> Hari Libur Idul Fitri Versus <i>Ordinary Days</i>	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Hasil Pengujian <i>Coefficient Correlations</i>	60
Lampiran 2. Hasil regresi <i>return</i> (R_t)	61
Lampiran 3. Daftar hari libur	63
Lampiran 4. Perhitungan <i>Abnormal Return</i>	65
Lampiran 5. Uji t Perbandingan <i>return</i> pada hari libur Idul Fitri (<i>pre-</i> dan <i>post-</i>) dan <i>return</i> hari lainnya (<i>non-holiday</i>)	67
Lampiran 6. Pengisian Variabel <i>Dummy</i> untuk regresi.....	72