

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
INTISARI	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Asumsi dan Batasan Masalah	9
1.5. Manfaat Penelitian	10
1.6. Sistematika Pembahasan	10
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1. Saham Perusahaan dan Indeks LQ 45	12
2.2. Konsep Dasar Pasar Modal Efisien	14
2.3. Hubungan Konsep Efisiensi dengan Strategi Investasi	20
2.4. Analisis Perubahan Harga Saham Berdasarkan Atas Harga Masa	22
2.5. Model Box-Jenkins	26
2.5.1. Model <i>Autoregressive</i> (AR)	28
2.5.2. Model <i>Moving Average</i> (MA)	30



2.5.3. Model <i>Autoregressive Moving Average</i> (ARMA)	31
2.5.4. Model <i>Autoregressive Integrated Moving Average</i> (ARIMA)	33
2.6. Penelitian Sebelumnya	36
2.7. Hipotesis	45
BAB III. METODE PENELITIAN	47
3.1. Desain Penelitian	47
3.2. Data dan Metode Pengumpulan Data	47
3.3. Alat Analisis	48
3.4. Metodologi Box-Jenkins	49
3.4.1. Identifikasi Model ARIMA	50
3.4.1.1. Uji Stasioneritas Melalui Correlogram	50
3.4.1.2. Identifikasi Model	55
3.4.2. Estimasi Model ARIMA	57
3.4.3. Uji Diagnosis Model ARIMA	57
3.4.4. Prediksi	58
3.4.4.1. <i>Root Mean Square Error</i> (RMSE)	59
3.4.4.2. <i>Mean Absolute Error</i> (MAE)	60
3.4.4.3. <i>Mean Absolute Percentage Error</i> (MAPE)	60
3.4.4.4. <i>Run / Sign Test</i>	61
3.5. Uji Hipotesis	62
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	64
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	75
5.1. Kesimpulan	75
5.2. Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	84

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 3.1. Diagram Alir Model ARIMA (Makridakis, dkk., 1983)	49
Gambar 3.2. Mekanisme Pemilihan Model ARIMA	58



UJI EFISIENSI BENTUK LEMAH PADA HARGA SAHAM HARIAN PERUSAHAAN LQ 45 DAN INDEKS LQ 45 DENGAN METODE ARIMA (BOX-JENKINS)

SARI, Elly Dianita, Suad Husnan, Dr., MBA.

Universitas Gadjah Mada, 2008 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Teknik Pemilihan Metode Peramalan (Hanke & Reitsch, 1995)	25
Tabel 2.2. Rangkuman Hasil Penelitian Empiris Pengujian Pasar Efisien Bentuk Lemah	36
Tabel 3.1. Pola ACF & PACF	56
Tabel 4.1. Return Harian Saham Per-Periode Amatan	64
Tabel 4.2. Model ARIMA Terbaik Untu Periode Amatan 1 Tahun	67
Tabel 4.3. Konsistensi Model ARIMA Terbaik Untuk Setiap Periode Amatan	70
Tabel 4.4. Akurasi Tanda (<i>Sign</i>) Prediksi	72
Tabel 4.5. Hasil Prediksi Benar dan Salah	74

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar 30 Perusahaan LQ 45 yang Dijadikan Sampel	84
Lampiran 2.	Data Aktual Harga Saham Harian 30 Perusahaan LQ 45 1 Desember 2006 – 30 November 2007	85
Lampiran 3.	Data Aktual Harga Saham Harian 30 Perusahaan LQ 45 3 Desember 2007 – 28 Desember 2007	99
Lampiran 4.	Model ARIMA Terbaik Untuk Periode Amatan <i>1st Half</i>	100
Lampiran 5.	Model ARIMA Terbaik Untuk Periode Amatan <i>2nd Half</i>	101
Lampiran 6.	Akurasi Model ARIMA Untuk Periode Amatan 1 Tahun	102
Lampiran 7.	Akurasi Model ARIMA Untuk Periode Amatan <i>1st Half</i>	109
Lampiran 8.	Akurasi Model ARIMA Untuk Periode Amatan <i>2nd Half</i>	119
Lampiran 9.	<i>Run/Sign Test</i>	129
Lampiran 10.	<i>ADF Test</i>	160
Lampiran 11.	<i>Correlogram</i>	177
Lampiran 12.	Uji T	209