



DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL.....	i
PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR GRAFIK	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
INTISARI.....	xi
ABSTRACT.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Konsep Efisiensi Pasar Modal	6
2.2 Bentuk-Bentuk Efisiensi Pasar Modal	8
2.2.1 Efisiensi Pasar Bentuk Lemah	9
2.2.2 Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat	10
2.2.3 Efisiensi Pasar Bentuk Kuat	10
2.3 Efisiensi Pasar Modal di Indonesia	11
2.4 Anomali-Anomali di Pasar	13
2.4.1 Time-Of-Day Effect	14
2.4.2 Day-Of-The-Week Effect	14
2.4.3 Month-Of-The-Year Effect	15
2.5 Anomali May Effect	15
2.6 Hipotesis	19



METODE PENELITIAN

3.1	Deskripsi Data.....	20
3.2	Prosedur Penghitungan	20
3.3	Hipotesis	21
3.4	Metode Analisis	21
3.4.1	Analisis Regresi Variabel Dummy	22
3.4.2	Uji Diagnostik.....	22
3.4.2.1	Uji Heteroskedastisitas	23
3.4.2.2	Uji Otokorelasi	24
3.4.2.3	Uji Multikolinearitas	25
3.5.3	Uji Statistik	26

BAB IV PEMBAHASAN

4.1	Hasil Penghitungan	26
4.2	Analisis Regresi	31
4.3.	Uji Diagnostik.....	33
4.3.1.	Uji Heteroskedastisitas	33
4.3.2	Uji Otokorelasi	34
4.3.3	Uji Multikolinearitas	36

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan	37
5.2.	Saran	38

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Return dan Jumlah Emiten di Beberapa Bursa Dunia	2
Tabel 4.1	Rata-rata Return Harian IHSG (Tahun 1998-2006)	26
Tabel 4.2	Rata-rata Return Harian IHSG (Tahun Genap Antara 1998-2006)	28
Tabel 4.3	Rata-rata Return dengan Strategi 'Sell in May'	29
Tabel 4.4	Koefisien Regresi (Data Tahun 1998-2006)	31
Tabel 4.5	Koefisien Regresi (Data Tahun Genap)	32
Tabel 4.6	Uji Multikolinearitas	38



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Bentuk-bentuk Efisiensi Pasar9
Gambar 4.1	Analisis Heteroskedastisitas (Tabel 4.1)33
Gambar 4.2	Analisis Heteroskedastisitas (Tabel 4.2)34
Gambar 4.3	Analisis Otokorelasi (Tabel 4.3)35



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

PENGARUH MAY EFFECT PADA RETURN IHSG: Pembuktian dan Analisis
ANGGRAENI, Palupi, Mamduh M. Hanafi, Dr., MBA.
Universitas Gadjah Mada, 2008 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

DAFTAR GRAFIK

Grafik 2.1	Nilai Transaksi dan Perkembangan Return IHSG12
------------	--	---------



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabel Durbin Watson

Lampiran 2. May Effect dalam Grafik IHSG

Lampiran 3. Grafik IHSG Tahun 1998-2006