



Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GRAFIK	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
INTISARI	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii

BAB I : PENDAHULUAN

A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Manfaat Penelitian	6
D. Tujuan Penelitian	7
E. Sistematika Penulisan.....	7

BAB II: TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

A. Tinjauan Pustaka.....	9
1. Konsep Efisiensi Pasar Modal	9
2. Bentuk Efisiensi Pasar Modal	10



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

ANALISIS ANOMALI "CALENDAR EFFECTS" DI TIGA BURSA EFEK ASIA PERIODE 2000 - 2007

FAUZA, Hafidza F. Sukmawati Sukamulja, Prof., Dr.

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

3. Anomali Pasar	13
B. Tinjauan Penelitian Empirik Sebelumnya	17
C. Perumusan Hipotesis.....	20
BAB III: METODE PENELITIAN	
A. Objek Penelitian	24
B. Periode Pengamatan	24
C. Data.....	25
D. Metode Analisis Data	26
BAB IV: ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Deskriptif.....	33
1. Pasar Modal Indonesia	33
2. Pasar Modal China	36
3. Pasar Modal India	40
B. Pengujian Hipotesis dan Pembahasan.....	44
1. Pasar Modal Indonesia	44
a. <i>Week Day Effect</i>	44
1.) <i>Day of the Week Effect</i>	44
2.) <i>Weekend Effect</i>	45
b. <i>Month of the Year Effect (January Effect)</i>	45
2. Pasar Modal China	47
a. <i>Week Day Effect</i>	47
1.) <i>Day of the Week Effect</i>	47
2.) <i>Weekend Effect</i>	48



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

ANALISIS ANOMALI "CALENDAR EFFECTS" DI TIGA BURSA EFEK ASIA PERIODE 2000 - 2007

FAUZI, Hafid H., Silvawati Sukaatijah, Prof. Dr.

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

b. <i>Month of the Year Effect (January Effect)</i>	50
3. Pasar Modal India	51
a. <i>Week Day Effect</i>	51
1.) <i>Day of the Week Effect</i>	51
2.) <i>Weekend Effect</i>	52
b. <i>Month of the Year Effect (April Effect)</i>	53
C. Resume	54
BAB V: PENUTUP	
A. Simpulan	55
1. Week Day Effects	55
a. Day of the Week Effect	55
b. Weekend Effect	56
2. Month of the Year Effects (<i>Tax-Loss Selling Hypohotesis</i>)	57
a. Pasar Modal Indonesia dan China	57
b. Pasar Modal India	57
B. Implikasi Strategi Investor	58
C. Keterbatasan	58
D. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN	63