

**DAFTAR ISI**

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan.....	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiasi	iii
Kata Pengantar	iv
Intisari.....	vi
Abstract.....	vii
Daftar Isi	iv
Daftar Tabel	vii
Daftar Gambar.....	viii
Daftar Lampiran.....	x

BAB 1 PENDAHULUAN	1
--------------------------------	----------

1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	9
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	10
1.4. Tujuan Penelitian	11
1.5. Manfaat Penelitian	11
1.6. Batasan Penelitian.....	11
1.7. Sistematika Penulisan	12

BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	13
--	-----------

2.1. <i>Eficient Market Hypothesis (EMH).....</i>	13
2.2. Asumsi <i>Eficient Market Hypothesis (EMH)</i>	14
2.3. Bentuk <i>Eficient Market Hypothesis (EMH)</i>	16
2.4. <i>Random Walk Hypothesis</i>	17
2.5. Pengujian Efisiensi Pasar	18
2.5.1. Uji Linier.....	18
2.5.2. Uji Non-Linier.....	19
2.6. Analisis Teknikal	20
2.7. <i>Adaptive Markets Hypothesis (AMH)</i>	20
2.8. Profil Bursa Dalam Penelitian.....	23
2.8.1. Bursa Efek Indonesia (BEI)	23
2.8.2. Bursa Malaysia.....	26



2.8.3.	Bursa Efek Filipina (Philippine Stock Exchange / PSE)	26
2.8.4.	Bursa Efek Singapura (Singapore Exchange / SGX).....	27
2.8.5.	Bursa Efek Thailand (Stock Exchange of Thailand / SET)	27
2.8.6.	Bursa Efek Vietnam (Hochiminh Stock Exchange).....	28
2.9.	Penelitian Terdahulu	29
2.10.	Pengembangan Hipotesa	40
BAB III METODE PENELITIAN.....		43
3.1.	Desain Penelitian.....	43
3.2.	Sampel Penelitian.....	44
3.3.	Jenis dan Metode Pengumpulan Data	45
3.4.	Definisi Variabel Operasional.....	46
3.4.1.	Perhitungan Pengembalian <i>Composite Index</i> (CI)	46
3.5.	Teknik Analisis Data.....	46
3.5.1.	Uji Autokorelasi.....	47
3.5.2.	Uji <i>Runs</i> (<i>Runs Test</i>)	48
3.5.3.	Engle LM Test (ARCH LM Test)	49
3.5.4.	<i>Autoregressive Model</i> (AR Model).....	49
3.6.	Metode Rolling Data	50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		52
4.1.	Deskripsi Data.....	52
4.2.	Pengujian Hipotesa	57
4.2.1.	Uji Autokorelasi.....	58
4.2.2.	Uji <i>Runs</i> (<i>Runs Test</i>)	67
4.2.3.	Engle LM Test (ARCH LM Test)	73
4.2.4.	<i>Autoregressive</i> (AR Model)	83
4.3.	Pembahasan.....	93
4.3.1.	Uji Autokorelasi.....	93
4.3.2.	Uji <i>Runs</i> (<i>Runs Test</i>)	94
4.3.3.	Engle LM Test (ARCH LM Test)	95
4.3.4.	Uji Autoregressive (AR Model).....	96
BAB V KESIMPULAN		97
5.1.	Kesimpulan	97



5.2.	Keterbatasan dan Saran Penelitian Berikutnya	98
5.3.	Implikasi Penelitian.....	99
DAFTAR PUSTAKA.....		100
LAMPIRAN.....		106