

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN PEMBIMBING.....	iii
LEMBAR KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
INTISARI.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Batasan Penelitian.....	8
1.4.1 Batasan Jumlah Data	8
1.4.2 Batasan Alat Analisis.....	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN	
HIPOTESIS.....	12
2.1 Peranan Pasar Modal.....	12
2.2 Mekanisme Perdagangan Pasar Modal	
Indonesia.....	12
2.3 Sejarah Pasar Modal Indonesia.....	15
2.3.1 Periode Cikal Bakal Otomatisasi Pasar Modal	
Indonesia (Mei 1995)	16
2.3.2 Periode Dimulainya sistem <i>Online Trading</i> di	

Pasar Modal Indonesia.....	20
2.4 Bentuk- Bentuk Efisiensi Pasar.....	27
2.4.1 Efisiensi Pasar Secara Informasi.....	27
2.4.2 Efisiensi Pasar Secara Keputusan.....	30
2.5 Definisi Efisiensi Pasar.....	34
2.5.1 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan Nilai Intrinsik Sekuritas.....	34
2.5.2 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan Akurasi dari Ekspektasi Harga.....	34
2.5.3 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan Distribusi Informasi.....	36
2.5.4 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan pada Proses Dinamik.....	37
2.6 Alasan-Alasan Pasar yang Efisien dan Tidak Efisien.....	40
2.7 Manfaat Pasar Modal Efisien.....	42
2.8 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	44
2.9 Pengembangan Hipotesis.....	46
BAB III METODE PENELITIAN.....	47
3.1 Pemilihan Sampel Penelitian.....	47
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	48
3.3 Metode Analisis Data.....	49
3.3.1 Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>).....	49
3.3.2 Variabel Tidak Terikat (<i>Independent Variable</i>)	49
3.4 Pemilihan Metode Pengujian.....	50
3.4.1 Pengujian Korelasi dan Regresi Linier.....	50
3.4.2 Pengujian Runtun (<i>Run Test</i>)	52
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	55
4.1 Hasil Pengujian Korelasi dan Regresi Linier.....	55
4.1.1 Korelasi dan Regresi Linier IHSG Menggunakan	

Data Harian dan Mingguan.....	56
4.1.1.1 Pengujian Korelasi dan Regresi Linier	
IHSG Menggunakan Data Harian.....	56
4.1.1.2 Hasil Pengujian Korelasi dan Regresi Linier	
IHSG Menggunakan Data Mingguan.....	58
4.2 Hasil Pengujian Runtun (<i>Run Test</i>)	59
4.2.1 Hasil Pengujian Runtun IHSG Menggunakan Data	
Harian dan Mingguan.....	61
4.3 Pembahasan Hipotesis	62
BAB V PENUTUP.....	66
5.1 Kesimpulan.....	66
5.2 Saran	67
DAFTAR PUSTAKA.....	69
DAFTAR LAMPIRAN.....	72