

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN .....	iv
HALAMAN MOTTO .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
<b>Bab I Pendahuluan .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Batasan Masalah.....	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.6 Hipotesa Penelitian.....	7
1.7 Metode Penelitian .....	7
1.8 Jenis Data Penelitian.....	8
1.9 Metode Pengumpulan Data.....	8
1.10 Metode Analisis Data.....	8

1.11 Tahap-tahap Analisis.....	10
1.12 Uji Hipotesa.....	13
<b>BAB II LANDASAN TEORI.....</b>	<b>15</b>
2.1 Landasan Teori Pengujian Pasar Efisiensi Bentuk Lemah.....	15
2.2 Penelitian Empiris.....	16
2.3 Pengertian Pasar Modal.....	17
2.4 Bentuk-bentuk Efisiensi Pasar.....	19
2.4.1 Efisiensi Pasar secara Informasi.....	19
2.4.2 Efisiensi Pasar secara Keputusan.....	23
2.5 Alasan-alasan Pasar yang Efisien dan tidak Efisien.....	24
2.6 Definisi Efisiensi Pasar.....	27
2.6.1 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan Nilai Intirinsik Sekuritas.....	27
2.6.2 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan Akurasi dari Ekspektasi Harga.....	27
2.6.3 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan Distribusi Informasi.....	29
2.6.4 Definisi Efisiensi Pasar Berdasarkan pada Proses Dinamik.....	29
2.7 Tiga Bentuk Teori Pasar Modal yang Efisien.....	31
2.8 Keputusan terhadap Efisiensi Pasar Modal.....	32
2.7 Indeks Harga Saham.....	37

<b>BAB III GAMBARAN UMUM DAN DATA PERUSAHAAN.....</b>	<b>39</b>
3.1 Perkembangan Pasar Modal di Indonesia .....	39
3.1.1 Periode Pertama/Periode jaman Belanda (tahun 1912-1942).....	39
3.1.2 Periode Kedua (tahun 1952-1960).....	40
3.1.3 Periode Ketiga (tahun 1977-1988) .....	41
3.1.4 Periode Keempat (tahun 1988-1996) .....	44
3.1.5 Periode Kelima (mulai Agustus 1997 sampai dengan tahun 2002).....	48
3.2 Lembaga-lembaga Pendukung Aktivitas di Pasar Modal Indonesia.....	57
3.3 Instrumen di Bursa Efek Jakarta.....	61
3.4 Struktur dan Operasi Bursa Efek Jakarta.....	64
3.4.1 Struktur Organisasi Bursa Efek Jakarta.....	64
3.4.2 Mekanisme Operasional Bursa Efek Jakarta.....	68
3.5 Indeks Harga Saham.....	75
3.6 Data Harga Saham pada tahun 2002 .....	77
<b>BAB IV ANALISIS DATA.....</b>	<b>79</b>
4.1 Analisis Deskriptif.....	79
4.2 Analisis Kuantitatif.....	81
4.2.1 Uji Otokorelasi.....	82
4.2.2 Uji Run Test.....	85
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	88

<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>90</b>
5.1 Kesimpulan.....	90
5.2 Saran.....	91
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>92</b>
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.5 Bentuk-bentuk Efisiensi Pasar.....	32
3.6 Data Harga Saham pada Tahun 2002.....	76
4.2.1 Koefisien Otokorelasi dan Daerah Penerimaan.....	83
4.2.2 Perubahan Harga Saham (IHSB).....	85



## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Tingkatan Kumulatif dari Ketiga bentuk Pasar Efisien.....	23
2.2 Tingkatan Kumulatif dari Keempat bentuk Pasar Efisien.....	24
3.4 Bagan Struktur Organisasi Bursa Efek Jakarta.....	67
4.1 Pergerakan perubahan IHSG mingguan periode 2002.....	80

