

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Sampul Depan Skripsi	i
Halaman Judul Skripsi	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme	iii
Halaman Pengesahan Skripsi	iv
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi	v
Abstarksi	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi	ix
Daftar Gambar	xi
Daftar Tabel	xii
Daftar Lampiran	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
 BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	7
2.1.1 Pengertian Pasar Modal	7
2.1.2 Pengertian Bursa Efek	8
2.1.3 Konsep Pasar Modal yang Efisien	9
2.1.3.1 Tiga Bentuk Pasar Modal yang Efisien	11
2.1.3.2 Implikasi Hipotesis Pasar yang Efisien	14
2.1.4 Pengujian Terhadap Efisiensi Pasar	17
2.1.4.1 Pengujian Efisiensi Bentuk Lemah	18

2.1.4.2 Pengujian Efisiensi Bentuk Setengah Kuat	21
2.1.4.3 Pengujian Efisiensi Bentuk Kuat	21
2.1.5 Anomali Pasar	22
2.1.6 Faktor-faktor Terjadinya Efek Januari	24
2.2 Kajian Penelitian Terdahulu	26
2.3 Perumusan Hipotesis	28

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Populasi dan Sampel	30
3.2 Data dan Sumber Data	32
3.3 Definisi Operasional Variabel	32
3.4 Metode Analisis Data	33
3.5 Pengujian Hipotesis	38

BAB IV ANALISIS DATA

4.1 Analisis Deskriptif	41
4.2 Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	44
4.2.1 Analisis January Effect pada Seluruh Sampel	44
4.2.2 Analisis January Effect pada Perusahaan yang berkapitalisasi Besar	47
4.2.3 Analisis January Effect pada Perusahaan yang berkapitalisasi Kecil	49
4.2.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham	53

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	56
5.2 Keterbatasan Penelitian	57
5.3 Saran	58

DAFTAR PUSTAKA	60
-----------------------------	----

LAMPIRAN	62
-----------------------	----

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Tingkat Efisiensi Pasar Modal	13



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Daftar 15 Perusahaan Berkapitalisasi Pasar Besar	31
3.2 Daftar 15 Perusahaan Berkapitalisasi Pasar Kecil	31
4.1 Hasil Perhitungan Mean dan Standar Deviasi Return Saham Periode Januari 2002 s.d Desember 2007	41
4.2 Regresi Linier Berganda Pada Seluruh Sampel	44
4.3 Regresi Linier Berganda Pada Perusahaan Berkapitalisasi Besar	47
4.4 Regresi Linier Berganda Pada Perusahaan Berkapitalisasi Kecil	50
4.5 Hasil Regresi Pengaruh Size terhadap Return	53



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
I Harga Saham pada Perusahaan Besar	62
II Return Saham pada Perusahaan Besar	63
III Harga Saham pada Perusahaan Kecil	64
IV Return Saham pada Perusahaan Kecil	65
V Data Kapitalisasi dan Return Saham	66
VI Analisis Regresi Linear Berganda	67
VII Analisis Regresi Pengaruh Size Perusahaan	73

