

**Pengujian Efisiensi Bentuk Lemah
Studi Kasus pada Saham-Saham Sektor Teknologi
Di Bursa Efek Jakarta (BEJ)
Periode 2000-2003**

SKRIPSI

**Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna
Memperoleh gelar Sarjana Strata-1 di Program Studi Manajemen,
Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia**



oleh:

**Nama : Diah Eko Ratnasari
Nomor Mahasiswa : 01311451
Program Studi : Manajemen
Bidang Konsentrasi : Keuangan**

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI
YOGYAKARTA
2004**

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Dan apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman / sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.”

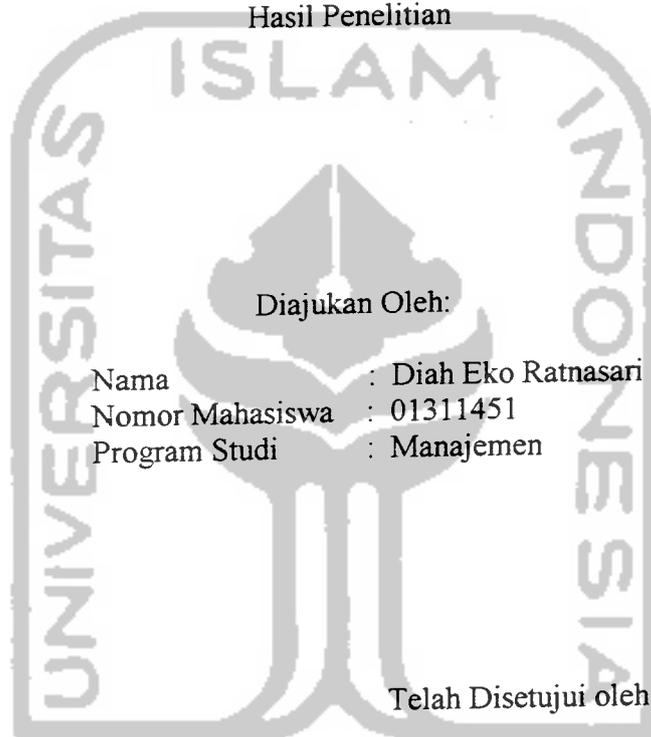
Yogyakarta, Januari 2005

Penulis,

Diah Eko Ratnasari

**Pengujian Efisiensi Bentuk Lemah
Studi Kasus pada Saham-Saham Sektor Teknologi
Di Bursa Efek Jakarta (BEJ)
Periode 2000-2003**

Hasil Penelitian



Diajukan Oleh:

Nama : Diah Eko Ratnasari
Nomor Mahasiswa : 01311451
Program Studi : Manajemen

Telah Disetujui oleh Dosen Pembimbing

Pada Tanggal

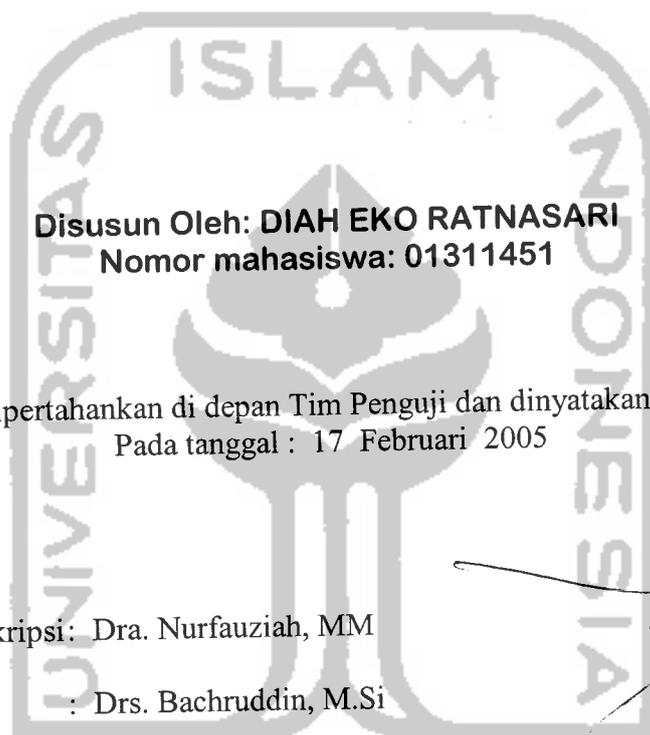
Dosen Pembimbing,

(Dra, Nur Fauziah, MM)

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

SKRIPSI BERJUDUL

**PENGUJIAN EFISIENSI BENTUK LEMAH STUDI KASUS PADA SAHAM-SAHAM
SEKTOR TEKHNOLOGI DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ) PERIODE 2000 -
2003**



**Disusun Oleh: DIAH EKO RATNASARI
Nomor mahasiswa: 01311451**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**
Pada tanggal : 17 Februari 2005

Penguji/Pemb. Skripsi: Dra. Nurfauziah, MM

Penguji : Drs. Bachruddin, M.Si

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Nurfauziah', written over a dotted line.



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia



Drs. Suwarsono, MA

HALAMAN PERSEMBAHAN



Papa dan Mama

Terima kasih atas cinta dan pengorbanan yang tiada akhir

Saudaraku tersayang, Taufik dan Firdha

Serta orang-orang tersayangku di Jogja

“Mutiara Pencerahan”

“..Tuhanmu akan memberikan kepadamu sesuatu yang membikin kamu puas”

(Q.S. Ad Dhuhaa : 5)

“..Cukuplah Allah sebagai pelindungmu,

Dialah yang memperkuat kamu dengan pertolonganNya maupun dengan dukungan

orang mukmin”

(Q.S Al-Anfal : 62)

*“..Sebutlah nama Tuhanmu pada pagi dan petang hari,
Pada sebagian malam bersujudlah kamu kepadaNya, bertasbihlah
Memujinya pada malam hari yang panjang”*

(Q.S Al-Insan : 25-26)

“Ngelmu iku kelakone kanthi laku,

lekase lawan kas,

tegese kas nyantosani,

setya budaya pangekase dur angkara”

Ilmu yang sejati hanya dapat dicapai dengan laku dan hanya berguna apabila diterjemahkan dalam kehidupan sehari-hari. Perilaku dengan kesungguhan hati akan menghasilkan kepuasan batin. Demikian kau akan

memperoleh kesadaran yang dapat mengikis keangkuhanmu.

(Sri Paduka Mangkunegoro IV)

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr.wb.,

Alhamdulillahiraabbil'alamin, segala puji dan syukur penulis haturkan hanya kepada Allah SWT, yang senantiasa memberikan rahmat serta hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul "Pengujian Efisiensi Bentuk Lemah Studi Kasus pada Saham-Saham Sektor Teknologi Di Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode 2000-2003".

Skripsi ini disusun dengan tujuan untuk menguji ada tidaknya pengaruh perubahan harga pada saham-saham sektor teknologi pada waktu lalu di BEJ dengan perubahan harga saham sektor teknologi di waktu sekarang. Apabila perubahan harga saham yang terjadi pada waktu lalu di BEJ tidak ada pengaruhnya dengan perubahan harga saham di waktu sekarang pada periode pengamatan tahun 2000 - 2003, maka BEJ sudah efisien dalam bentuk lemah (*weak form efficiency*). Serta untuk menguji apakah perubahan harga pada saham-saham sektor teknologi yang terjadi di BEJ bersifat tidak beraturan (*random*). Apabila perubahan harga pada saham-saham sektor teknologi bersifat tidak beraturan (*random*), maka BEJ sudah efisien dalam bentuk lemah (*weak form efficiency*).

Penulis menyadari bahwa dalam penulisannya, skripsi ini masih jauh dari sempurna, karena kesempurnaan itu mutlak milik Allah semata. Dalam keterbatasan serta kedangkalan ilmu sebagai manusia penulis sangat mengharapkan masukan dari

berbagai pihak, baik saran maupun kritik yang sifatnya membangun untuk hasil yang lebih baik di kemudian hari.

Bantuan dan dukungan yang tak terhingga dari berbagai pihak dalam penulisan skripsi ini merupakan salah satu kemudahan yang sangat penulis syukuri, oleh karenanya ucapan terima kasih yang dalam penulis sampaikan kepada:

1. Allah swt, yang telah memberikan kesehatan hingga detik ini, untuk dapat selalu menyembah dan mengagungkan nama-mu, serta untuk mengucap syukur atas rahmat, nikmat, cobaan, dan teguran yang telah engkau berikan selama ini. Terima kasih ya Allah..
2. Bpk. Drs. Suwarsono Muhammad, MA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
3. Ibu Dra. Nur Fauziah, MM selaku Ketua Jurusan Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia, dan selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah mencurahkan waktu dan perhatiannya dengan kesabaran membimbing dan mengarahkan penulis selama proses penyusunan skripsi.
4. Bpk. Drs. Sumadi, M.Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
5. Bpk. Sukasno Wibowo (Alm) dan Ibunda Sumiyati yang tersayang dan terhormat, yang telah melahirkanku dan membimbingku di jalan allah, yang telah mencurahkan segenap perhatian, kasih sayang dan cinta serta pengorbanan yang tak ternilai. Kalian telah memberikan arti hidup yang sebenarnya. Terima kasih pah mah..

6. Adik-adikku tersayang, Taufik n' Firdha walaupun kita sering berantem tapi mungkin itu yang dapat menghangatkan persaudaraan kita. Keceriaan kalian adalah kebahagiaanku. Moga cita-cita kalian dapat terwujud. So..belajar yang rajin yach.
7. Keluarga besar di Cilacap beserta keluarga besar Soegiyanto Budiarmaja, yang telah banyak membantu baik moril maupun materiil, perhatian serta kasih sayang yang tiada henti, semoga kesejahteraan dan kedamaian selalu menyertai kita semua. Amin...
8. Sekolahku dan guru-guruku yang telah mendidik dan membimbingku dari TK sampai aku sarjana. TK Bhayangkari tempatku bermain dan bernyanyi, SDN Sidanegara 09 Clp, SLTPN 6 Clp, SMUN 2 Clp, Universitas Islam Indonesia. Tempatku menuntut ilmu, belajar bersosialisasi dan berorganisasi. "*Matur sembah nuwun*"
9. Arga_qu, yang sabar banget ngadepin aku yang super egois, yang selalu manjain aku dalam segala hal, yang selalu nasehatin aku saat aku khilaf, yang selalu ada untuk menghiburku dalam segala suasana, n' Starlet R8870DB yang setia mengantar kita kemanapun kita mau walaupun kadang rewel tapi kita tetep *enjoy* lho.. poko'e *Thanks very much de'*
10. *My Friend* di Semarang, Radit, Bobby, Arko n' Veva thanks ya udah nemenin jalan-jalan muter-muter Semarang. Buat ve sekeluarga makasih banyak atas tempat bermalamnya, ve..k-mu temen terame yang pernah aku temui. *imissu*.

11. Temen-temen KKN SL-21, Deden, arul, mukhlis, mas yanto, om ulin, iman, devi, siska, sita, mba tri, 'n asti, pha kabar semua, ko kita ga pernah kontak lagi sich.. rencana jalan-jalannya belum jadi lho..Seluruh warga dusun Ngangkrik sleman, yang sudah menerima dan membimbing kami selama kkn, terima kasih..banyak pelajaran yang dapat kami peroleh disana.
12. Temen-temen KSPM angk V, uli, intan, desy, irma, irmaz, diana, indra, irwan, judo, 'n semua yang ga bisa disebutin satu-satu, banyak suka duka yang kita lalui, banyak ilmu yang dapat aku peroleh dari kalian, banyak pengalaman yang belum pernah aku alami sebelumnya terutama saat kita ke BES. Kompak always!
13. Kontrakan f.21, sendi, kholis, bastian, 'n nduk yang telah menyisahkan banyak kenangan manis untukku. Sendi, yang setia ndengerin semua keluh kesahku, yang selalu support aku n' telah banyak berkorban untukku, ayu yakin suatu saat kamu mendapatkan orang yang tepat sebagai pendamping hidupmu.
14. Sobatku, Nantri, Erry n' Desy apa sih yang ga kita bicarain, dari gossip, sampe soal hati, kalian yang selalu jadi tempat curhatku, canda, tawa, bahkan tangis sering mengisi persahabatan kita. Kalian benar-benar berarti, iloveu so much..
15. *My Bed Room* yang jadi saksi bisu semua aktivitasku sehari-hari. Tempatku berinspirasi, berfikir, tertawa dan menangis. Radio Tape n' Windows Media Player yang selalu membuatku bemyanyi, komputerku yang banyak membantu nyelesin tugas kuliah plus skripsi ini, R4451EK yang setia nganterin aku, en semua barang-barang tersayangku. Aku akan selalu menjagamu.