

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme	ii
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Persembahan	iv
Mutiara Pencerahan	v
Kata Pengantar	vi
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xv
Daftar Lampiran	xvi
Abstrak	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	5
1.3 Batasan Masalah	5
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Organisasi dan Struktur Pasar Modal Indonesia	
2.1.1 Jenis-jenis Pasar di Dalam Pasar Modal	9
2.1.2 Para Pelaku di Dalam Pasar Modal	11
2.2 Pasar Modal Efisien	
2.2.1 Definisi Pasar Modal Yang Efisien	12

2.2.2 Alasan Pasar Modal Efisien	13
2.2.3 Bentuk-Bentuk Efisiensi Pasar	15
2.2.4 Pengujian Empiris Terhadap Efisiensi Pasar Modal	19
2.2.5 Konsepsi Yang Salah Mengenai Hipotesis Pasar Efisien	24
2.3 Kajian Penelitian Terdahulu	25
2.4 Formulasi Hipotesis	27
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Gambaran Umum Pasar Modal Dan Bursa Efek	28
3.2 Populasi Dan Sampel	29
3.3 Variabel Penelitian	30
3.4 Teknik Pengumpulan Data	30
3.5 Prosedur Penelitian	31
3.6 Langkah-Langkah Analisis	32
3.7 Pengujian Hipotesis	
3.7.1 Uji Regresi Linear	32
3.7.2 Tes Runtun (<i>runs test</i>)	33
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Penelitian	
4.1.1 Persiapan Awal Penelitian	37
4.1.2 Proses Penelitian	37
4.2 Analisis Data	
4.2.1 Pengukuran Return	38
4.2.2 Analisis Deskriptif	40
4.3 Pengujian Hipotesis	
4.3.1 Pengujian Hipotesis Pertama	40
4.3.2 Pengujian Hipotesis Kedua	44

BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	47
5.2 Keterbatasan Penelitian dan Rekomendasi Penelitian Berikutnya	48
5.3 Implikasi	49
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
4.1 Hasil Uji Regresi <i>Prob-Value</i> Q Perubahan Harga Saham	41
4.2 Hasil Runs Test <i>Prob-Value</i> Z Perubahan Harga Saham	44



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
2.1 Proses Penawaran Publik di Pasar Perdana	10
2.2 Tingkatan Kumulatif dari Ketiga bentuk pasar efisien	17
(efisiensi pasar secara informasi)	
2.3 Tingkatan Kumulatif dari Keempat bentuk pasar efisien	19
(efisiensi pasar secara keputusan)	
4.1 Grafik perubahan harga saham	39



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I : Daftar Perusahaan Sampel (perusahaan sektor teknologi yang aktif di
perdagangkan pada Bursa Efek Jakarta)

Lampiran II : Hasil Uji Regresi Linear

Lampiran III : Hasil Runs Test

Lampiran IV : Data Harga Saham Perusahaan Sampel Periode 2000-2003

