

## SUMMARY

# HIPOTESIS PASAR EFISIEN BENTUK LEMAH PADA BURSA EFEK INDONESIA

Created by THONG SUN KING

**Subject** : HIPOTESIS PASAR EFISIEN BENTUK LEMAH PADA  
BURSA EFEK INDONESIA

**Subject Alt** : HIPOTESIS PASAR EFISIEN BENTUK LEMAH PADA  
BURSA EFEK INDONESIA

**Keyword** : HIPOTESIS PASAR EFISIEN BENTUK LEMAH PADA  
BURSA EFEK INDONESIA

### **Description :**

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis apakah harga saham emiten Jakarta Islamic Index di Bursa Efek Indonesia sudah efisien dalam bentuk lemah. Penelitian ini menggunakan dua macam sampel data, yaitu sampel data harga saham harian dan sampel data harga saham mingguan. Pengambilan sampel dengan judgement sampling menghasilkan delapan data harga saham harian (17 Juli 2007 – 9 Januari 2008) dan lima data harga saham mingguan (Januari 2004 – Mei 2009).

Metode penelitian ini menggunakan Autoregressive Integrated Moving Average / ARIMA dan Generalized Autoregressive Conditional Heteroscedasticity / GARCH untuk membuat model peramalan. Pembahasan penelitian dengan analisis deskriptif dan pengujian kualitas data menggunakan serangkaian pengujian parametrik (uji otokorelasi) dan non parametrik (run test dan Kolmogorov-Smirnov Goodness of Fit Test).

Hasil penelitian menunjukkan harga saham dapat diprediksi minimal dengan analisis teknikal atau bahkan dengan model-model peramalan tingkat lanjut. Volatilitas yang tinggi pada BUMI, INTP, dan UNVR menunjukkan harga saham cenderung diatur oleh para “speculators” bersama frenzy (emosional) investors. Hasil penelitian ini menolak efisiensi pasar bentuk lemah.

Kesimpulan penelitian ini adalah ditolaknya efisiensi pasar bentuk lemah. Hal ini menunjukkan bahwa penyebaran informasi belum merata di negara berkembang seperti Indonesia ini. Hal ini disebabkan karena akses terhadap informasi yang sulit dan mahal sehingga kemampuan investor berbeda dalam melakukan analisis. Selain itu juga disebabkan kuatnya pengaruh dari efek anomali peristiwa dan efek anomali musiman. Keadaan ini digambarkan oleh pola pengaruh penerbitan saham perdana, pengaruh rekomendasi dan rating, pengaruh menjelang libur hari raya, pengaruh tren naik dan tren turun. Pola-pola tersebut adalah pola yang bisa diolah untuk memprediksi harga saham.

**Date Create** : 17/12/2014

**Type** : Text

**Format** : pdf

**Language** : Indonesian

**Identifier** : UEU-Master-undergraduate\_2007-01-027  
**Collection** : undergraduate\_2007-01-027  
**Call Number** : 658.1 TSKh  
**Source** : magister these management of faculty  
**Relation Collection** Universitas Esa Unggul  
**COverage** : Civitas Akademika Universitas Esa Unggul  
**Right** : copyright2014\_Library@esaunggul

**Full file - Member Only**

If You want to view FullText...Please Register as MEMBER

**Contact Person :**

Astrid Chrisafi (mutiaraadinda@yahoo.com)

Thank You,

Astrid ( astrid.chrisafi@esaunggul.ac.id )

Supervisor