

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan	iii
Prakata	iv
Abstrak	v
<i>Abstract</i>	vi
Daftar Isi	vii
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar	xi
Daftar Lampiran	xii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah	7
1.3. Batasan Masalah	7
1.4. Rumusan Masalah	8
1.5. Tujuan Penelitian	8
1.6. Manfaat Penelitian	9
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Kajian Literatur	10
2.1.1. Investasi	10
2.1.2. Saham	11
2.1.2.1. Mekanisme Perdagangan Saham	11
2.1.2.2. Harga Saham	11
2.1.2.3. Keuntungan Investasi Saham	12
2.1.2.4. Resiko Investasi Saham	15

2.1.2.5.	Analisis Saham	17
2.1.2.6.	Strategi Investasi Saham	25
2.1.3.	Teori Pasar Efisien	28
2.1.3.1.	Definisi Pasar Efisien	29
2.1.3.2.	Alasan Pasar harus Efisien	31
2.1.3.3.	Bentuk Pasar Efisien	32
2.1.4.	Perusahaan Kelompok atau Konglomerasi	34
2.1.4.1.	Alasan-alasan Penggabungan Usaha	35
2.1.4.2.	Manfaat Penggabungan Usaha	38
2.1.4.3.	Bentuk Penggabungan Usaha	39
2.2.	Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan	41
BAB III.	METODE PENELITIAN	44
3.1.	Kerangka Penelitian	44
3.2.	Hipotesis Penelitian	49
3.3.	Desain Penelitian	51
3.4.	Definisi, Operasional dan Pengukuran Variabel	51
3.5.	Teknik Pengumpulan Data dan Pengambilan Sampel	54
3.6.	Uji Kualitas Data	55
3.7.	Metoda Analisis	56
BAB IV.	HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1.	Deskripsi Obyek Penelitian	60
4.2.	Analisis Data	62
4.2.1.	Statistik Deskriptif	62
4.3.	Pembahasan	64
4.3.1.	Efisiensi <i>Market Hypotesis</i> bentuk lemah.....	64
4.3.1.1.	Uji Run	64
4.3.1.2.	Uji Korelasi Serial	65
4.3.2.	Implementasi Tren Indikator Teknikal	66
4.3.2.1.	<i>Simple Moving Average</i>	67

4.3.2.2.	<i>Exponential Moving Average</i>	68
4.3.2.3.	<i>Simple Linier Regression</i>	69
4.3.3.	Metoda Peramalan Alternatif	
	<i>Multiple Linier Regression</i>	71
4.3.3.1.	Kualitas Data	71
4.3.3.2.	Analisis dan Interpretasi	75
4.3.3.3.	Implementasi Metoda Peramalan	
	<i>Multiple Linier Regression</i>	79
BAB V.	KESIMPULAN DAN SARAN	83
5.1.	Kesimpulan	83
5.2.	Saran	84
DAFTAR PUSTAKA	85

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 1	Perbandingan Penelitian Terdahulu yang Relevan	42
Tabel 2	Deskriptif harga saham penutupanASII, AALI, ASGR, UNTR, AUTO, BNLI	63
Tabel 3	Hasil uji <i>Runt Test</i> dengan program SPSS 20.....	64
Tabel 4	Hasil uji korelasi parsialdengan program SPSS 20.....	65
Tabel 5	<i>Return</i> periode satu metoda <i>Simple Moving Average</i>	67
Tabel 6	<i>Return</i> periode satu metoda <i>Exponential Moving Average</i>	68
Tabel 7	Hasil uji <i>Significant Parameter Simple Linier Regression</i>	70
Tabel 8	<i>Return</i> periode satu metoda <i>Simple Linier Regression</i>	70
Tabel 9	Hasil uji <i>TOL dan VIF</i>	73
Tabel 10	Hasil uji <i>Significant Parameter Multiple Linier Regression</i>	75
Tabel 11	<i>Return</i> periode satu metoda <i>Multiple Linier Regression</i>	79
Tabel 12	<i>Return</i> periode dua metoda <i>Simple Moving Average, Exponential Moving Average, Simple Linier Regression, Multiple Linier Regression</i> dan strategi pasif (<i>index fund</i>).....	80

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Grafik harga saham PT Astra Internasional Tbk	3
Gambar 2 Diagram Kerangka Model Penelitian	46
Gambar 3 Diagram Kerangka Model Penelitian (lanjutan)	47
Gambar 4 Histogram <i>Standarized Residual</i> Regresi	71
Gambar 5 Grafik plot PP	72
Gambar 6 Grafik <i>scatterplot residual</i>	74

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Grafik Harga Saham Penutupan PT Astra Internasional Tbk Periode mingguan dan bulanan	87
Lampiran 2 Hasil <i>output</i> SPSS20 Hipotesis Pasar Efisien	88
Lampiran 3 Implementasi Tren Indikator Teknikal Metoda peramalan <i>Simple Moving Average</i> periode 5 harian	89
Lampiran 4 Implementasi Tren Indikator Teknikal Metoda peramalan <i>Exponential Moving Average</i> periode 5 harian	93
Lampiran 5 Hasil <i>output</i> SPSS20 <i>Simple Linier Regression</i>	97
Lampiran 6 Implementasi Tren Indikator Teknikal Metoda peramalan <i>Simple Linier Regression</i>	98
Lampiran 7 Hasil <i>output</i> SPSS20 <i>Multiple Linier Regression</i>	102
Lampiran 8 Implementasi Metoda peramalan Alternatif <i>Multiple Linier Regression</i>	103
Lampiran 9 Perhitungan <i>normal return</i> periode satu	107
Lampiran 10 Perhitungan <i>normal return</i> periode dua	108