

DAFTAR ISI

	Halaman
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
II. LANDASAN TEORI	
A. Teori Random Walk	7
B. Analisa Teknikal	9
C. Pengertian Pasaran Efisien	12
D. Pengertian dan Karakteristik Pasar Modal	18
III. METODOLOGI PENELITIAN	
A. Kerangka Pikir Penelitian	26
B. Hipotesis Dan Definisi Operasional	28
C. Tempat dan Waktu Penelitian	29
D. Jenis dan Sumber Data	29
E. Analisa Data & Uji Statistik	33

IV. HASIL PENELITIAN & PEMBAHASAN

A. Keadaan Umum Obyek Penelitian	39
1. Sejarah Bursa Efek Jakarta	39
a. Masa Penjajahan	39
b. Awal Kemerdekaan	40
c. Peresmian Bursa Efek	41
d. Bursa Efek Jakarta	42
2. Struktur Organisasi BEJ dan Pembagian Tugas	43
3. Mekanisme Perdagangan di BEJ	44
4. Proses Emisi Efek	50
a. Pengumuman dan Pendistribusian Prospektus	50
b. Masa Penawaran	52
c. Masa Penjatahan	54
d. Masa Pengembalian Dana	57
5. Penyerahan Efek	58
6. Pencatatan Efek di Bursa	59
B. Hasil Uji Larian / Run Test	59
1. Periode 01 Januari 1998 - 31 Desember 2002	59
2. Periode 21 Mei 1998 - 19 Oktober 1999	60
3. Periode 20 Oktober 1999 - 22 Juli 2001	60
4. Periode 23 Juli 2001 - 31 Desember 2003	63
C. Hasil Analysis of Variance (Anova)	66

V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	69
B. Saran	69

DAFTAR PUSTAKA	71
-----------------------------	----

LAMPIRAN	73
-----------------------	----

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 3.1	30 saham yang dipilih untuk penelitian	32
Tabel 4.1	Hasil Run Test Periode 21 Mei 1998 - 31 Desember 2002.....	61
Tabel 4.2	Hasil Run Test Periode 21 Mei 1998 - 19 Oktober 1999	62
Tabel 4.3	Hasil Run Test Periode 20 Oktober 1999 - 22 Juli 2001	64
Tabel 4.4	Hasil Run Test Periode 23 Juli 2001 - 31 Desember 2002	65
Tabel 4.5	Tabel Nilai F	66
Tabel 4.6	Tabel Analisa Varian	67

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1	Run Test 21 Mei 1998 - 31 Desember 2002 73
Lampiran 2	Run Test 21 Mei 1998 - 19 Oktober 1999 76
Lampiran 3	Run Test 20 Oktober 1999 - 22 Juli 2001 79
Lampiran 4	Run Test 23 Juli 2001 – 31 Desember 2002 82
Lampiran 5	Analisa Varian 30 saham yang dipilih 85

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 3.1 Kerangka Pikir Penelitian	27
Gambar 3.2 Kurva F	37