

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PERNYATAAN.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAKSI.....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	9
A. Landasan Teori .....	9
1. Investasi .....	9
2. Tipe Investasi Keuangan.....	10
3. Pasar Modal .....	10
4. Saham.....	11
5. Return Saham.....	12
6. Konsep Pasar Modal Efisien .....	13
a. Bentuk-Bentuk Efisiensi Pasar Modal.....	14
1) Efisiensi Pasar Bentuk Lemah .....	14
2) Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat.....	14
3) Efisiensi Pasar Bentuk Kuat.....	15

b. Ciri-Ciri Pasar Efisien dan Tidak Efisien.....	15
7. Anomali Pasar .....	17
8. Bentuk-Bentuk Anomali Pasar .....	17
a. Anomali Perusahaam ( <i>firm anomalies</i> ) .....	17
b. Anomali Musiman ( <i>seasonal anomalies</i> ).....	18
c. Anomali Peristiwa ( <i>event anomalies</i> ).....	18
d. Anomali Akuntansi ( <i>accounting anomalies</i> ).....	19
9. Pengertian <i>January Effect</i> .....	19
10. Pengertian Indeks LQ-45 .....	21
11. Kriteria Pemilihan Saham Indeks LQ-45 .....	22
B. Penelitian Terdahulu .....	22
C. Kerangka Konseptual .....	28
D. Hipotesis Penelitian .....	28
 BAB III METODE PENELITIAN .....	 29
A. Rancangan Penelitian .....	29
B. Obyek Penelitian .....	29
C. Periode Amatan .....	30
D. Jenis dan Sumber Data .....	30
E. Prosedur Pengambilan Data.....	30
F. Definisi Operasional Variabel .....	31
G. Teknik Analisis Data .....	32
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	 36
A. Deskripsi Hasil Penelitian.....	36
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	36
a. Tahun 2016.....	37
b. Tahun 2017.....	38
c. Tahun 2018.....	39
d. Tahun 2016-2018.....	40

2. Hasil Analisis .....	41
a. Hasil Analisis Tahun 2016.....	41
b. Hasil Analisis Tahun 2017.....	46
c. Hasil Analisis Tahun 2018.....	50
d. Hasil Analisis Tahun 2016-2018.....	54
B. Pembahasan.....	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	61
A. Kesimpulan .....	61
B. Saran .....	61
DAFTAR PUSTAKA .....	62
LAMPIRAN .....	64

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Rata-Rata <i>Return Indeks</i> LQ-45 .....	5
Tabel 2.1 Bentuk-Bentuk Efisiensi Pasar .....	15
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....	26
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2016.....	37
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2017.....	38
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2018 .....	39
Tabel 4.4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Tahun 2016-2018.....	40
Tabel 4.5 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2016.....	42
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2016.....	43
Tabel 4.7 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2017.....	46
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2017.....	47
Tabel 4.9 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2018.....	50
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2018.....	51
Tabel 4.11 Hasil Uji Homogenitas <i>Levene's Test</i> Tahun 2016-2018.....	54
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Independent Sample t-test</i> Tahun 2016-2018.....	55

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	28
Gambar 4.1 Grafik Rata-Rata <i>Return</i> Indeks LQ-45 Tahun 2016-2018.....	58

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Daftar <i>Return</i> Indeks LQ-45 .....	65
Lampiran 2: Hasil Analisis Uji <i>Independent Sample t-test</i> .....	77