

**PENGUJIAN EFISIENSI PASAR BENTUK LEMAH PADA PASAR
MODAL INDONESIA PERIODE 2017-2020**

Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45

di Bursa Efek Indonesia

FIRDHA MUKHAROMAH

Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta

Email: mukharomahfirdha@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah Pasar Modal Indonesia sudah efisien dalam bentuk lemah atau belum. Populasi dalam penelitian ini adalah indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel dengan metode purposive sampling dimana dalam pengambilan sampel peneliti menentukan pertimbangan-pertimbangan yang sesuai dengan kriteria peneliti. Sampel yang digunakan adalah tiga puluh perusahaan yang terus-menerus terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2020. Data yang digunakan adalah data harga saham harian periode 2017-2020 perusahaan yang terus-menerus terdaftar dalam Indeks LQ45 selama periode 2017-2020. Data diambil dari www.finance.yahoo.com. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah *run test* dan korelasi seri dengan menggunakan software IBM SPSS *statistics*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pasar Modal Indonesia sudah efisien dalam bentuk lemah.

Kata kunci : efisiensi pasar, pasar modal efisien, run test, korelasi seri, efisiensi pasar bentuk lemah