

DAFTAR PUSTAKA

- Fakhruddin, M dan M Sopian Hadiano. 2001. **Perangkat dan Model Analisis Investasi di Pasar Modal**. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo Kelompok Gramedia.
- Harjito, Agus,D.,2003,”Pengujian Efisiensi Pasar Bentuk Lemah Di Bursa Saham Kuala Lumpur”,*Jurnal Siasat Bisnis*,No.8 Vol.1.
- Husnan, Suad.1998.**Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas**. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Husnan, Suad., Pudjiastuti, Eny. 2002. **Dasar-Dasar Manajemen Keuangan**, Edisi Ketiga, UPP AMP YKPN.
- Jogiyanto, H. M. 2003, **Teori Portofolio dan Analisis Investasi**, Edisi Ketiga, Yogyakarta: BPFE – UGM.
- Legowo, Herman dan Machfoedz, Mas’ud, 1998, “ Efisiensi Pasar Modal: Perbandingan Pada Dua Periode yang Berbeda Dalam Pasar Modal Indonesia”, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, Vol.13, No.2.
- Rubiyanto, 2002, “Tinjauan Efisiensi Pasar Modal Indonesia”, *Jurnal Antisipasi*, Vol.6, No.2.
- Tandelilin, Eduardus. 2001, **Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio**, Edisi Pertama. BPFE-Yogyakarta-UGM.
- Wibowo, Junianto, B, dan Kartani, Vewawati, 2002,”Analisis Efisiensi Pasar Modal Bentuk Lemah Pada Bursa Efek Jakarta”, *Jurnal Manajemen*, Vol.1, No.2.

www.jsx.co.id

LAMPIRAN

Lampiran 1.

Data Penelitian

DATA PENELITIAN

Periode	IHSG
Desember 2005 (Mg.IV)	1162.64
Tahun 2006	
Januari Minggu I	1222.25
Januari Minggu II	1250.43
Januari Minggu III	1222.89
Januari Minggu IV	1229.71
Januari Minggu V	1244.13
Februari Minggu I	1253.10
Februari Minggu II	1243.47
Februari Minggu III	1216.14
Februari Minggu IV	1261.27
Maret Minggu I	1247.42
Maret Minggu II	1305.18
Maret Minggu III	1311.37
Maret Minggu IV	1322.97
April Minggu I	1363.30
April Minggu II	1382.12
April Minggu III	1459.29
April Minggu IV	1464.41
Mei Minggu I	1483.06
Mei Minggu II	1525.78
Mei Minggu III	1392.99
Mei Minggu IV	1323.15
Mei Minggu V	1347.69
Juni Minggu I	1274.75
Juni Minggu II	1309.53
Juni Minggu III	1290.16
Juni Minggu IV	1310.26
Juli Minggu I	1347.91
Juli Minggu II	1303.58

Juli Minggu III	1314.58
Juli Minggu IV	1337.41
Juli Minggu V	1389.35
Agustus Minggu I	1402.19
Agustus Minggu II	1437.77
Agustus Minggu III	1416.93
Agustus Minggu IV	1444.49
September Minggu I	1466.58
September Minggu II	1465.70
September Minggu III	1465.70
September Minggu IV	1510.82
September Minggu V	1534.61
Oktober Minggu I	1549.63
Oktober Minggu II	1572.20
Oktober Minggu III	1572.85
Oktober Minggu IV	1612.92
November Minggu I	1664.84
November Minggu II	1672.11
November Minggu III	1717.73
November Minggu IV	1734.75
Desember Minggu I	1775.29
Desember Minggu II	1792.16
Desember Minggu III	1785.76
Desember Minggu IV	1805.52
Tahun 2007	
Januari Minggu I	1832.55
Januari Minggu II	1678.04
Januari Minggu III	1795.56
Januari Minggu IV	1759.21
Januari Minggu V	1780.38
Februari Minggu I	1740.32
Februari Minggu II	1794.36
Februari Minggu III	1791.55
Februari Minggu IV	1760.02
Maret Minggu I	1764.58
Maret Minggu II	1777.89
Maret Minggu III	1805.96
Maret Minggu IV	1830.92
April Minggu I	1895.61
April Minggu II	1941.15
April Minggu III	1968.73

April Minggu IV	2019.68
April Minggu V	2033.37
Mei Minggu I	2022.30
Mei Minggu II	2063.76
Mei Minggu III	2060.43
Mei Minggu IV	2084.32
Juni Minggu I	2054.45
Juni Minggu II	2120.64
Juni Minggu III	2152.32
Juni Minggu IV	2139.28
Juli Minggu I	2227.05
Juli Minggu II	2301.60
Juli Minggu III	2366.40
Juli Minggu IV	2298.41
Juli Minggu V	2269.79
Agustus Minggu I	2207.40
Agustus Minggu II	1908.64
Agustus Minggu III	2143.11
Agustus Minggu IV	2194.34
September Minggu I	2239.90
September Minggu II	2225.61
September Minggu III	2335.49
September Minggu IV	2359.21
September Minggu V	2500.58
Oktober Minggu I	2638.21
Oktober Minggu II	2563.75
Oktober Minggu III	2624.43
Oktober Minggu IV	2710.62
November Minggu I	2707.67
November Minggu II	2668.70
November Minggu III	2584.35
November Minggu IV	2688.33
Desember Minggu I	2778.95
Desember Minggu II	2740.06
Desember Minggu III	2657.98
Desember Minggu IV	2745.83

Z

Periode	IHSG
Tahun 2006	
Januari Minggu I	0.05127
Januari Minggu II	0.02306
Januari Minggu III	-0.02202
Januari Minggu IV	0.00558
Januari Minggu V	0.01173
Februari Minggu I	0.00721
Februari Minggu II	-0.00768
Februari Minggu III	-0.02198
Februari Minggu IV	0.03711
Maret Minggu I	-0.01098
Maret Minggu II	0.04630
Maret Minggu III	0.00474
Maret Minggu IV	0.00885
April Minggu I	0.03048
April Minggu II	0.01380
April Minggu III	0.05583
April Minggu IV	0.00351
Mei Minggu I	0.01274
Mei Minggu II	0.02881
Mei Minggu III	-0.08703
Mei Minggu IV	-0.05014
Mei Minggu V	0.01855
Juni Minggu I	-0.05412
Juni Minggu II	0.02728
Juni Minggu III	-0.01479
Juni Minggu IV	0.01558
Juli Minggu I	0.02873
Juli Minggu II	-0.03289
Juli Minggu III	0.00844
Juli Minggu IV	0.01737
Juli Minggu V	0.03884
Agustus Minggu I	0.00924
Agustus Minggu II	0.02537
Agustus Minggu III	-0.01449
Agustus Minggu IV	0.01945
September Minggu I	0.01529
September Minggu II	-0.00060

September Minggu III	0.00000
September Minggu IV	0.03078
September Minggu V	0.01575
Oktober Minggu I	0.00979
Oktober Minggu II	0.01456
Oktober Minggu III	0.00041
Oktober Minggu IV	0.02548
November Minggu I	0.03219
November Minggu II	0.00437
November Minggu III	0.02728
November Minggu IV	0.00991
Desember Minggu I	0.02337
Desember Minggu II	0.00950
Desember Minggu III	-0.00357
Desember Minggu IV	0.01107
Tahun 2007	
Januari Minggu I	0.01497
Januari Minggu II	-0.08431
Januari Minggu III	0.07003
Januari Minggu IV	-0.02024
Januari Minggu V	0.01203
Februari Minggu I	-0.02250
Februari Minggu II	0.03105
Februari Minggu III	-0.00157
Februari Minggu IV	-0.01760
Maret Minggu I	0.00259
Maret Minggu II	0.00754
Maret Minggu III	0.01579
Maret Minggu IV	0.01382
April Minggu I	0.03533
April Minggu II	0.02402
April Minggu III	0.01421
April Minggu IV	0.02588
April Minggu V	0.00678
Mei Minggu I	-0.00544
Mei Minggu II	0.02050
Mei Minggu III	-0.00161
Mei Minggu IV	0.01159
Juni Minggu I	-0.01433
Juni Minggu II	0.03222
Juni Minggu III	0.01494

Juni Minggu IV	-0.00606
Juli Minggu I	0.04103
Juli Minggu II	0.03347
Juli Minggu III	0.02815
Juli Minggu IV	-0.02873
Juli Minggu V	-0.01245
Agustus Minggu I	-0.02749
Agustus Minggu II	-0.13534
Agustus Minggu III	0.12285
Agustus Minggu IV	0.02390
September Minggu I	0.02076
September Minggu II	-0.00638
September Minggu III	0.04937
September Minggu IV	0.01016
September Minggu V	0.05992
Oktober Minggu I	0.05504
Oktober Minggu II	-0.02822
Oktober Minggu III	0.02367
Oktober Minggu IV	0.03284
November Minggu I	-0.00109
November Minggu II	-0.01439
November Minggu III	-0.03161
November Minggu IV	0.04023
Desember Minggu I	0.03371
Desember Minggu II	-0.01399
Desember Minggu III	-0.02996
Desember Minggu IV	0.03305

Lampiran 2.

Uji Run Test

Descriptives

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
IHSG	104	-,14	,12	,0088	,03230
Valid N (listwise)	104				

NPar Tests

Runs Test

	IHSG
Test Value(a)	,01
Cases < Test Value	52
Cases >= Test Value	52
Total Cases	104
Number of Runs	59
Z	1,182
Asymp. Sig. (2-tailed)	,237

a Median

Lampiran 3.

Uji Autokorelasi

ACF

Model Description

Model Name	MOD_1
Series Name	1 IHSG
Transformation	None
Non-Seasonal Differencing	0
Seasonal Differencing	0
Length of Seasonal Period	No periodicity
Maximum Number of Lags	4
Process Assumed for Calculating the Standard Errors of the Autocorrelations	Independence(white noise)(a)
Display and Plot	All lags

Applying the model specifications from MOD_1

a Not applicable for calculating the standard errors of the partial autocorrelations.

Case Processing Summary

	IHSG
Series Length	105
Number of Missing Values	0
User-Missing	
System-Missing	1(a)
Number of Valid Values	104
Number of Computable First Lags	102

a Some of the missing values are imbedded within the series.

IHSG

Autocorrelations

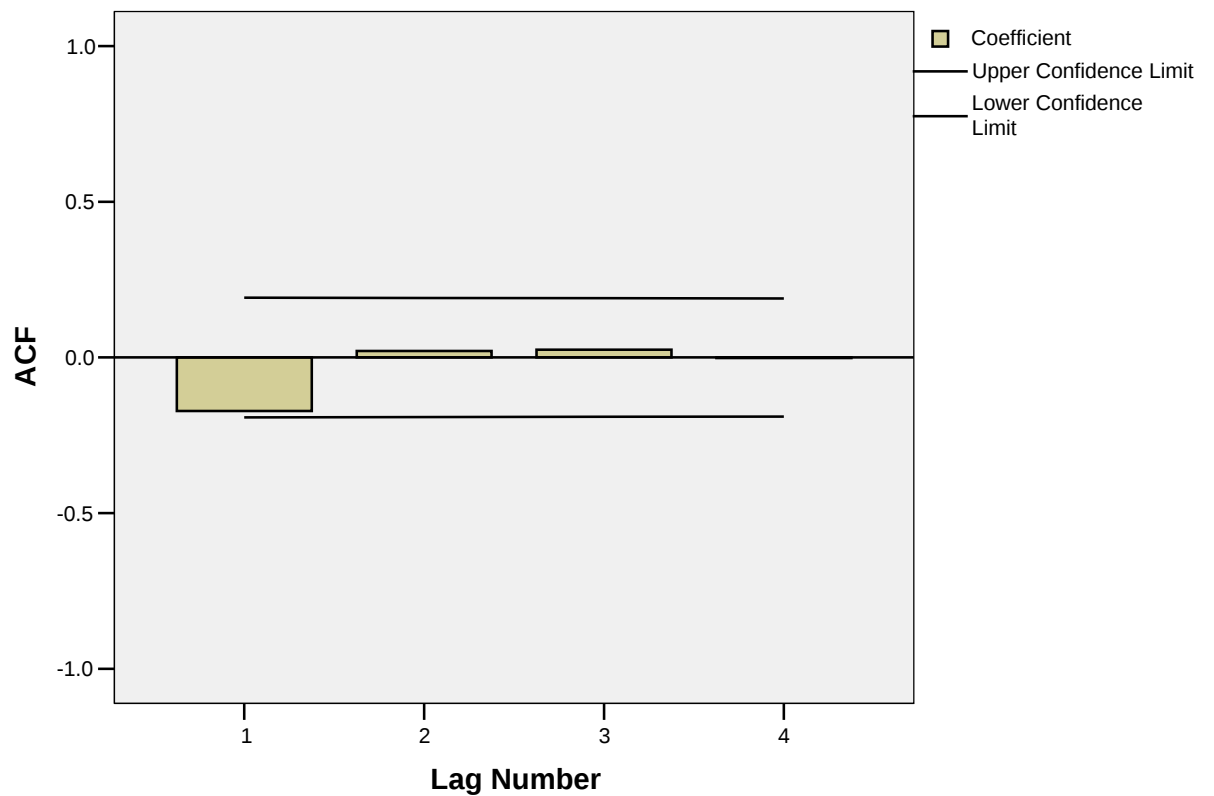
Series: IHSG

Lag	Autocorrelation	Std.Error(a)	Box-Ljung Statistic		
			Value	df	Sig.(b)
1	-,172	,096	3,199	1	,074
2	,021	,096	3,246	2	,197
3	,025	,095	3,314	3	,346
4	-,001	,095	3,314	4	,507

a The underlying process assumed is independence (white noise).

b Based on the asymptotic chi-square approximation.

IHSG



Partial Autocorrelations

Series: IHSG

Lag	Partial Autocorrelation	Std.Error
1	-,172	,098
2	-,009	,098
3	,028	,098
4	,008	,098

