

**PENGUJIAN PASAR MODAL EFISIEN BENTUK LEMAH PADA  
INDEKS HARGA SAHAM LQ45**



**UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

**JAKARTA**

**2018**

**PENGUJIAN PASAR MODAL EFISIEN BENTUK LEMAH PADA  
INDEKS HARGA SAHAM LQ45**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Ilmiah Untuk Memperoleh**



**UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA**

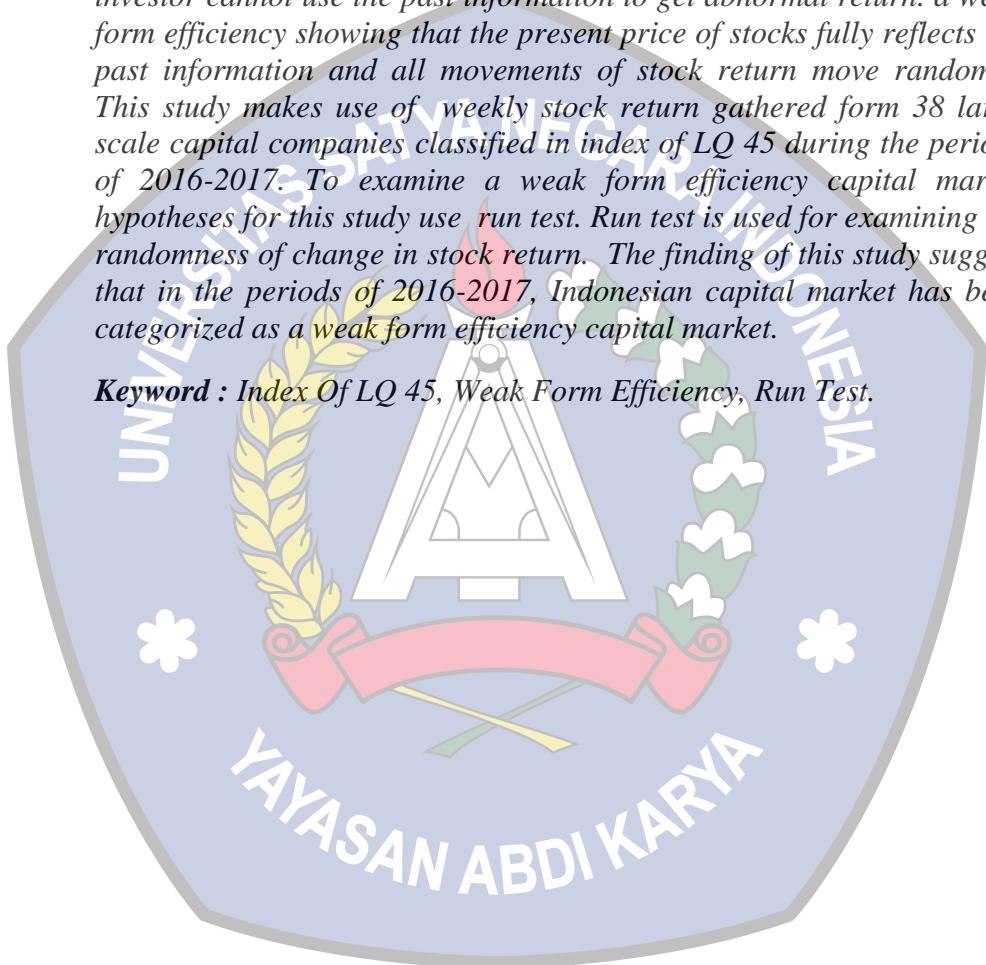
**JAKARTA**

**2018**

## **ABSTRACT**

*All capital market participants, ability to obtain get the relevant information, quickly, precise, and needed absolute accurate. This matter because of each every decision in investment very relate to the information, a weak form efficiency capital market to have the past values which cannot use the past for predicted of price now so that investor cannot use the past information to get abnormal return. a weak form efficiency showing that the present price of stocks fully reflects the past information and all movements of stock return move randomly. This study makes use of weekly stock return gathered from 38 large scale capital companies classified in index of LQ 45 during the periods of 2016-2017. To examine a weak form efficiency capital market hypotheses for this study use run test. Run test is used for examining the randomness of change in stock return. The finding of this study suggest that in the periods of 2016-2017, Indonesian capital market has been categorized as a weak form efficiency capital market.*

**Keyword :** Index Of LQ 45, Weak Form Efficiency, Run Test.



## **ABSTRAK**

Semua pelaku pasar modal, kemampuan untuk memperoleh informasi yang relevan, cepat, tepat dan akurat mutlak diperlukan. Hal ini dikarenakan setiap keputusan dalam investasi sangat berkaitan dengan informasi. Pasar modal dalam bentuk lemah memiliki nilai-nilai masa lalu yang tidak dapat digunakan untuk memprediksi harga sekarang sehingga investor tidak dapat menggunakan informasi masa lalu untuk mendapatkan *abnormal return*. Efisiensi pasar modal bentuk lemah menunjukkan bahwa harga saham mencerminkan sepenuhnya informasi masa lalu. Penelitian ini menggunakan data harga saham mingguan dari 38 perusahaan yang termasuk dalam Indeks LQ45 selama periode pengamatan 2016-2017. Untuk menguji hipotesis efisiensi pasar modal bentuk lemah pada penelitian ini menggunakan *run test*. *Run test* digunakan untuk menguji kerandoman perubahan harga saham. Hasil dari penelitian ini adalah pada periode 2016-2017 Pasar Modal Indonesia efisien dalam bentuk lemah.

**Kata kunci :** Indeks LQ 45, Pasar Efisien Bentuk Lemah, Run Test.