# DAFTAR ISI

PENGESAHAN II

ABSTRACT IV

KATA PENGANTAR V

DAFTAR ISI VII

DAFTAR TABEL X

DAFTAR GAMBAR XI

DAFTAR GRAFIK XII

DAFTAR LAMPIRAN XIII

BAB I PENDAHULUAN 1

A. Latar Belakang Masalah 1

B. Identifikasi Masalah 4

C. Batasan Penelitian 5

D. Rumusan Masalah 5

E. Tujuan Penelitian 5

F. Manfaat Penelitian 6

BAB II KAJIAN PUSTAKA 7

A. Landasan Teoritis 7

**1.** **Pasar Modal Yang Efisien** 7

**2.** **Bentuk Pasar Efisien** 12

**3.** **Volume Perdagangan** 13

**4.** **Anomali Pasar** 15

**5.** **Return Saham** 17

***6.*** **Prediksi Potensi *Return* Positif dan *Return* Negatif** 18

B. Penelitian Terdahulu 19

C. Kerangka Pemikiran 22

D. Hipotesis 23

BAB III Metode Penelitian 25

A. Objek Penelitian 25

B. Metode Dan Desain Penelitian 25

C. Variabel Penelitian 26

**1. *Return* Open-Close 26**

**2. *Return* Close-Close 27**

**3. Volume (*Shares*) 27**

D. Teknik Pengumpulan Data 28

E. Teknik Pengambilan Sampel 28

F. Teknik Analisis Data 29

**1. Uji Beda T-Test Dengan Sampel Berhubungan (*Related* *Sample*/*Paired* *T* *Test*) 29**

**2. Uji Regresi Logistik (*Logistic Regression)* 31**

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN 34

A. Gambaran Umum Objek Penelitian 34

B. Analisis Deskriptif 34

C. Hasil Penelitian 37

**1.** **Uji Paired T-Test 37**

**2. Uji *Logistic Regression* 39**

D. Pembahasan 41

**1.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 1 41**

**2.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 2 41**

**3.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 3 42**

**4.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 4 43**

**5.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 5 43**

**6.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 6 44**

**7.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 7 44**

**8.** **Pengaruh Analisis Hipotesa 8 44**

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 45

A. Kesimpulan 45

B. Saran 45

DAFTAR PUSTAKA 49