

**PENGUJIAN EFISIENSI PASAR MODAL BENTUK LEMAH
PADA SAHAM-SAHAM SEKTOR TELEKOMUNIKASI
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yohanes Baptista Aldo Riyano
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2019

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah Pasar Modal di Indonesia (khususnya saham-saham sektor telekomunikasi) sudah efisien dalam bentuk lemah atau belum. Populasi dalam penelitian ini adalah Indeks Sektoral yang ada di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* suatu teknik sampling non random sampling dimana peneliti menentukan pengambilan sampel dengan cara menetapkan ciri-ciri khusus yang sesuai dengan tujuan penelitian sehingga diharapkan dapat menjawab permasalahan penelitian. Sampel yang digunakan adalah lima perusahaan yang termasuk kedalam sektor telekomunikasi. Data yang digunakan adalah data harga saham harian periode 2014-2018 perusahaan sektor telekomunikasi. Data diambil dari *website* www.yahoofinance.com. Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah uji *run test*, korelasi dan autokorelasi dengan menggunakan *software* IBM SPSS Statistics 23. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Pasar Modal di Indonesia (khususnya saham-saham sektor telekomunikasi) sudah efisien dalam bentuk lemah.

Kata kunci: pasar modal, efisiensi pasar, bentuk lemah, *run test*, korelasi, autokorelasi

TESTING WEAK FORM EFFICIENCY OF TELECOMMUNICATIONS SECTOR SHARES IN THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE

Yohanes Baptista Aldo Riyano
Sanata Dharma University
Yogyakarta
2019

This study aims to determine whether the Capital Market in Indonesia (especially stocks of the Telecommunications sector) has been efficient in the weak form or not. The population in this study is the Sectoral Index on the Indonesia Stock Exchange. The sampling technique uses a purposive sampling method, a non random sampling technique in which the researcher determines the sampling by specifying specific characteristics that are suitable with the objectives of the study so that it is expected to answer the research problems. The sample used was five companies included in the Telecommunications Sector. The data used are the 2014-2018 period daily stock price data of the Telecommunications Sector company. The data are taken from the website www.yahooofinance.com. The data analysis technique in this study is run test, correlation, and autocorrelation using IBM SPSS Statistics software 23. The results of the study show that the Capital Market in Indonesia (especially the Telecommunications sector shares) is already efficient in the weak form.

Keywords: capital market, market efficiency, weak form, run test, correlation, autocorrelation