

DAFTAR PUSTAKA

- Abeyssekera, Sarath P. 2001. *Efficient Markets Hypothesis and the Emerging Capital Market in Sri Lanka: Evidence from the Colombo Stock Exchange – A Note*. Journal of Business Finance & Accounting, 28 (1) & (2), 249-261 diakses dari Web: <http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/1468-5957,00373/abstract> pada tanggal 17 Oktober 2017.
- Ananzeh, Izz eddien N. 2014. *Testing the Weak Form of Efficient Market Hypothesis: Empirical Evidence from Jordan*. International Business and Management, 9 (2), 119-123 diakses dari DOI: 10,3968/5524 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Ananzeh, Izz eddien N. 2016. *Weak Form Efficiency of the Amman Stock Exchange: An Empirical Analysis (2000-2013)*. International Journal of Business and Management, 11 (1), 173-180 diakses dari DOI: 10,5539 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Andrianto, Yanuar dan Andrian Rishad Mirza. 2016. “Testing Of Efficient Market Hypothesis in Indoneisan Stock Market”. Procedia-Social and Behavioral Sciences, 219 (2016), 99-103 diakses dari DOI: 10,1016 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Anwar, Jusuf. 2008. *Penegakan Hukum dan Pasar Modal Indonesia*. Edisi pertama, cetakan ke-1. Bandung: PT. Alumnus.
- Arora, Haritika. 2013. *Testing Weak Form of Efficiency of Indian Stock Market*. Pacific Business Review International, 5 (12), 16-23 diakses dari Web: <http://www.pbr.co.in/Vol%205%20Iss%2012/3.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.
- Beaver, W,H. 1989. *Financial Reporting: An Accounting Revolution*. Second Edition. Englewood Cliffs: NJ: Prentice-Hall Inc. New Jersey.
- Bodie, Zvi, Alex Kane & Alan J. Marcus. 2008. *Investments*, Sixth Edition, New York: McGraw-Hill/Irwin.
- Bodie, Zvi, Alex Kane & Alan J. Marcus. 2011. *Investments*. The McGraw-Hill/Irwin Series in Finance, Insurance and Real Estate, New York: McGraw-Hill/Irwin.
- Borges, Maria Rosa. 2010. *Efficient market hypothesis in European stock market*, The European Journal of Finance, 16 (7), 711–726 diakses dari DOI: 10,1080 pada tanggal 29 Januari 2017.

- Brigham Eugene F, & Joel F, Houston. 2010. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 11. Salemba Empat: Jakarta.
- Bursa Efek Indonesia. 2017. Statistik Data LQ45, Diakses dari Web: <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/lq45.aspx> pada tanggal 21 Januari 2017.
- Church, Russell M. 2002. The effective use of secondary data, *Learning and Motivation*, 33 (1), 32-45 diakses dari DOI: 10,1006 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Copeland, T, & J, F, Weston. 1988. *Financial Theory and Corporate Policy*, 3th ed, N,Y, Addison–Wesley Publishing Company.
- Dragota, Victor dan Eugen Mitrica. 2004. *Emergent capital markets efficiency: The case of Romania*. *European Journal of Operational Research*, (155), 353-360 diakses dari DOI: 10,1016 pada tanggal 29 Januari 2017,
- Dunia Investasi. 2017. *LQ45 Index*. Diakses dari Web: <http://www.duniainvestasi.com/bei/prices/stock> pada tanggal 2 November 2017,
- Dyckman, T.R. & D. Morse. 1986. *Efficient Capital Markets & Accounting: A Critical Analysis*. Second Edition, Englewood Cliffs, NJ: Prentice-Hall Contemporary Topics in Accounting Series, New Jersey.
- Eliyawati, Wenty Yolanda, R. Rustam Hidayat & Devi Farah Aziza. 2011. Penerapan Model GARCH (*Generalized Autoregressive Conditional Heterocedasticity*) untuk Menguji Pasar Modal Efisien Di INDONESIA (Studi pada Harga Penutupan (*Closing Price*) Indeks Saham LQ 45 Periode 2009-2011). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 7 (2), 1-10 Diakses dari Web: <http://administrasibisnis.studentjournal.ub.ac.id/index.php/jab/article/view/File/328/519> pada tanggal 29 Januari 2017.
- Fama, Eugene F. 1991. *Efficient Capital Markets: II*. *The Journal of Finance*, 46 (5), 1575-1617 diakses dari Web: <http://efinance.org.cn/cn/fm/Efficient%20markets%20II.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.
- Fama, Eugene F. 1970. “Efficient market: A review of theory and empirical work”. *Journal of Finance*, 25 (2), 383-417 diakses dari DOI: 66,194,72,152 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Fawson, Chris, Terry F. Glover, Wenshwo Fang and Tsangyao Chang. 1996. *The weak-form efficiency of the Taiwan share market*. Article in *Applied*

- Economics Letters, (3), 663–667 diakses dari DOI: 10,1080 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Gimba, Victor K. 2010, *Testing the Weak-form Efficiency Market Hypothesis: Evidence from Nigerian Stock Market*. CBN Journal of Applied Statistics, 3 (1), 117-136 diakses dari Web: https://www.cbn.gov.ng/out/2012/ccd/cbn%20jas%20volume%203%20number%201_article%206.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.
- Guidi, Francesco & Rakesh Gupta. 2011, *Are ASEAN stock market efficient? Evidence from univariate and multivariate variance ratio tests*. Discussion Papers Finance, No. 2011-13, 1-17 diakses dari Web: https://www.griffith.edu.au/data/assets/pdf_file/0006/358251/2011-13-are-asean-stock-market-efficient-evidence-from-univariate-multivariate-variance-radio-tests.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.
- Guidi, Francesco & Rakesh Gupta. 2013. *Market efficiency in the ASEAN region: evidence from multivariate and cointegration tests*. Applied Financial Economics, (23), 265-274 diakses dari DOI: 10.1080 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Gumanti, Tatang Ary dan Elok Sri Utami. 2002. Bentuk Pasar Efisien dan pengujiannya. Jurnal Akuntansi & Keuangan, 4 (1), 54 – 68 diakses dari Web: https://www.researchgate.net/profile/Tatang_Gumanti/publication/43330288_BENTUK_PASAR_EFISIENSI_DAN_PENGUJIANNYA/links/0912f50ec192183bc8000000.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.
- Gupta, Yang. 2011. *Testing Weak form Efficiency in the Indian Capital Market*. International Research Journal of Finance and Economics, (75), 108-119, diakses dari Web: https://research-repository.griffith.edu.au/bitstream/handle/10072/44046/76238_1.pdf?sequence=1 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Gilmore, Claire G. and McManus, Ginette M. 2003. *Random-walk and efficiency tests of Central European equity markets*, Managerial Finance, 29 (4), 42-61 diakses dari DOI: 10.1108 pada tanggal 5 Maret 2018.
- Halim, Abdul. 2005. Analisis Investasi. Edisi 2. Salemba Empat: Jakarta.
- Hamid, Kashif, Muhammad Tahir Suleman, Syed Zulfiqar Ali Sah dan Rana Shahid Imdad Akash. 2010. *Testing the Weak form of Efficient Market Hypothesis: Empirical Evidence from Asia-Pacific Markets*, International Research Journal of Finance and Economics, (58), 121-133 diakses dari Web: https://www.researchgate.net/profile/Tahir_Suleman/publication/279546885_Testing_the_Weak_Form_of_Efficient_Market_Hypothesis_Empirical_Ev

idence from Asia-Pacific Markets/links/0deec522e4659920aa000000/Testing-the-Weak-Form-of-Efficient-Market-Hypothesis-Empirical-Evidence-from-Asia-Pacific-Markets.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.

Harjito, D. Agus. 2003. Pengujian Efisiensi Pasar Bentuk Lemah di Bursa Saham Kuala Lumpur, *Jurnal Siasat Bisnis*, 1 (8), 33-51 diakses dari Web: <http://www.jurnal.uui.ac.id/index.php/JSB/article/viewFile/1019/951> pada tanggal 29 Januari 2017.

Hartono, Jogiyanto. 2005. *Pasar Efisien Secara Keputusan*. PT. Gramedia Pustaka Utama, Jakarta.

Hasan, Md, Abu. 2015. “*Testing Weak-Form Market Efficiency of Dhaka Stock Exchange*”. *Global Disclosure of Economics and Business*, 4 (2), 1-30 diakses dari DOI: 10.18034 pada tanggal 29 Januari 2017.

Hasbulloh. 2011. “*Perdagangan Saham Di Pasar Sekunder: Perspektif Ekonomi Islam*”, Thesis UIN Syarif Hidayatullah, Diakses dari Web: http://repository.uinjkt.ac.id/dspace/bitstream/123456789/6471/1/HASBU_LLOH-SPS-TES pada tanggal 29 Januari 2017.

Hassan, Dr. Abul. 2008. *Secondary Databases and their Use in Research in Islamic Economics*. 7th International Conference on Islamic Economics, (25), 131-161 diakses dari Web: <http://ie.um.ac.ir/parameters/ie/filemanager/%D9%85%D9%82%D8%A7%D9%84%D8%A7%D8%AA%20%D8%A7%D9%82%D8%AA%D8%B5%D8%A7%D8%AF%DB%8C/Secondary%20Databases%20and%20their%20Use%20in%20Research%20in%20Islamic%20Economics.pdf> pada tanggal 28 Januari 2017.

Haugen, Robert A. 2001. *Modern Investment Theory*. Fifth Edition. The Prentice Hall Finance Series, New Jersey: Prentice Hall International, Inc.

Hendarwin, R, Erwin. 2015. Hubungan Efisiensi Pasar Modal di Indonesia Menghadapi Masyarakat Ekonomi ASEAN (MEA) 2015, diakses dari Web: <http://docplayer.info/storage/53/32125035/32125035.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.

Hiremath, Gourishankar S & Bandi Kamaiah. 2010. Some Further Evidence on the Behaviour of Stock Returns in India. *International Journal of Economics and Finance*, 2 (2), 157-167 diakses dari Web:

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1776967 pada tanggal 17 Oktober 2017.

Hox, Joop J., & Boeije, Hennie R. 2005. *Data Collection Primary vs Secondary*, Encyclopedia of Sosial Measurement, 1, 593-599 diakses dari Web: http://dspace.library.uu.nl/bitstream/handle/1874/23634/hox_05_data+collection.primary+versus+secondary.pdf?sequence=1 pada tanggal 29 Januari 2017.

Husnan, Suad. 2005. *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*, Edisi 5. UPP STIM YKPN: Yogyakarta.

Ikechukwu & Kelikume. 2015. *New Evidence From The Efficient Market Hypothesis For The Nigerian Stock Index Using The Wavelet Unit Root Test Approach*, Proceedings of the Asia Pacific Conference on Business and Social Sciences 2015, Kuala Lumpur (in partnership with The Journal of Developing Areas) diakses dari Web: <https://www.aabss.org.au/system/files/published/001086-published-apcbss-2015-kuala-lumpur.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.

Jones, Charles P. 2013. *Investment: Analysis and Management*, 12th ed, United States: John Wiley & Sons, Inc,

Kalsie, Anjala & Jappanjyot Kaur Kalra. 2015. An Empirical Study On Efficient Market Hypothesis Of Indian Capital Markets. *Journal of Management Research and Analysis*, 2(2), 108-114 diakses dari Web: https://www.innovativepublication.com/admin/uploaded_files/Article108-114.pdf pada tanggal 17 Oktober 2017.

Kalsie, Anjala dan Jappanjyot Kaur Kalra. 2015. *An Empirical Study on Efficient Market Hypothesis of Indian Capital Markets*, Journal of Management Research and Analysis, 2 (2), 108-114 diakses dari Web: https://www.innovativepublication.com/admin/uploaded_files/Article108-114.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.

Karemera, David, Ojah, Kalu & John A. Cole. 1999. *Random Walks and Market Efficiency Tests: Evidence from Emerging Equity Markets*. Review of Quantitative Finance and Accounting, 13, 171–188 diakses dari Web: <https://link.springer.com/article/10.1023/A:1008399910942> pada tanggal 17 Oktober 2017.

Khairunnisa. 2015. “Efficient Market Hypothesis Revisited: Indonesia Stock Exchange” Seminar Nasional & Call For Paper, Forum Manajemen Indonesia (FMI) ke-7 “Dinamika dan Peran Ilmu Manajemen Untuk Menghadapi AEC “Jakarta, diakses dari Web:

https://www.researchgate.net/profile/Khairunnisa_Effendi/publication/281040557_Efficient_Market_Hypothesis_Revisited/links/55d297db08ae7fb244f540d2 pada tanggal 29 Januari 2017.

Khajar, Ibnu. 2008. Pengujian Efisiensi dan Peningkatan Efisiensi Bentuk Lemah Bursa Efek Indonesia pada saat dan Sesudah Krisis Moneter pada Saham-saham LQ-45. National Conference on Management Research 2008. Makassar, diakses dari: http://asp.trunojoyo.ac.id/wp-content/uploads/2014/03/PENGUJIAN-EFISIENSI-DAN-PENINGKATAN-EFISIENSI_Ibnu-Khajar.pdf pada tanggal 28 Januari 2017.

Khajar, Ibnu. 2008. Pengujian Efisiensi dan Peningkatan Efisiensi Bentuk Lemah Bursa Efek Indonesia pada saat dan Sesudah Krisis Moneter pada Saham-saham LQ-45. Jurnal Manajemen Teori dan Terapan, (3), 144-164 diakses dari Web: <http://e-journal.unair.ac.id/index.php/JMTT/article/download/2369/1723>, pada tanggal 28 Januari 2017.

Ko, Kwang-Soo & Sang-Bin Lee. 1991. *A comparative analysis of the daily behavior of stock returns: Japan, the U,S and the Asian NICs*. Journal of Business Finance & Accounting, 18 (2), 219-234 diakses dari Web: <http://moscow.sci-hub.bz/6840ccc270e92ae51d27280b86b769b7/ko1991.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.

Kodrat, David Sukardi. 2007. Efisiensi Pasar Modal Pada Saat *Bullish* Dan *Bearish* Di Pasar Modal Indonesia. DeReMa Jurnal Manajemen, 2 (2), 164-179 diakses dari Web: http://dspace.library.uph.edu:8080/bitstream/123456789/646/2/djm-02-02-2007-efisiensi_pasar_modal_pada.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.

Kofarbai, Hamza Zubairu & Muhammad Zubairu. 2016. *Efficient Market Hypothesis in Emerging Market a Conceptual Analysis*. European Scientific Journal, 12 (25), 260-270 diakses dari DOI: 10,19044 pada tanggal 29 Januari 2017.

Konstantinidis, Anastasios, Androniki Katarachia, George Borovas and Maria Eleni Vousta. 2012. *From Efficient Market Hypothesis To Behavioural Finance: Can Behavioural Finance Be The New Dominant Model For Investing?*. Scientific Bulletin – Economic Sciences, 11 (2), 16-26, diakses dari Web: http://economic.upit.ro/repec/pdf/2012_2_2.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.

Levy, Haim & Thierry Post. 2005. *Investment*, The Prentice Hall series in finance, England: Pearson Education, Inc.

- Li, Xiaoming dan Jian Xu. 2002. *A note on New Zealand Stock Market efficiency*. Applied Economics, 9 (13), 879-883 diakses dari DOI: 10.1080 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Lo, A. W. and MacKinlay, C. A. 1988. *Stock market prices do not follow random walk: evidence from a simple specification test*. Review of Financial Studies, 1 (1), 41–66 diakses dari Web:<https://teach.business.uq.edu.au/courses/FINM6905/files/module-2/readings/Lo%20and%20MacKinlay.pdf>. pada tanggal 7 maret 2018.
- Lo, A. W. and MacKinlay, C. A. 1989. *The size and power of the variance ratio test in finite samples: a Monte Carlo investigation*. Journal of Econometrics. 20, 203–238. diakses dari Web: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0304407689900833> pada tanggal 7 maret 2018.
- Ma, Shiguang & Michelle L, Barnes. 2001. Are China's Stock Markets Really Weakform Efficient?. Center for International Economic Studies (CIES) DISCUSSION PAPER 0119, 1-40 diakses dari Web: <https://www.adelaide.edu.au/cies/documents/papers/0119.pdf> pada tanggal 17 Oktober 2017.
- Maharani, Satia Nur. 2006. Mendorong Pasar Modal Efisien dan Berdaya Saing Global, MODERNISASI, 2 (1), 36-48, diakses dari Web: <http://ejournal.unikama.ac.id/index.php/JEKO/article/viewFile/909/681>, pada tanggal 29 Januari 2017.
- Mar'ati, Fudji Sri. 2012. Analisis Efisiensi Pasar Modal Indonesia. Jurnal Ilmu Manajemen dan Akuntansi Terapan (JIMAT), 3 (2), 35-44 diakses dari Web: <http://jurnal.stietotalwin.ac.id/index.php/JurnalIlmuManajemendanAkunta/article/download/78/75> pada tanggal diakses 28 Januari 2017.
- Mehmood, Mian Saqib, Asif Mehmood dan Bahaudin G. Mujtaba. 2012. *Stock Market Prices Follow the Random Walks: Evidence from the Efficiency of Karachi Stock Exchange*. European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences, (51), 71-80 diakses dari Web: https://www.researchgate.net/profile/Mian_Mehmood/publication/256031418_Stock_Market_Prices_Follow_the_Random_Walks_Evidence_from_the_Efficiency_of_Karachi_Stock_Exchange/links/02e7e53b13f9ae571b000000/Stock-Market-Prices-Follow-the-Random-Walks-Evidence-from-the-Efficiency-of-Karachi-Stock-Exchange.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.

- Mehrara, Mohsen. 2013. *Return Predictability of Stock Price Index in Tehran Stock Exchange*. International Letters of Social and Humanistic Sciences, 9, 59-64 diakses dari DOI: 10.18052 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Mishkin, Frederic S. & Stanley G. Eakins. 2012. *Financial Markets and Institutions*, Seven Edition, The Prentice Hall series in finance, USA: Pearson Education, Inc.
- Mishkin, Frederic S. 2004. *The economics of money, banking, and financial markets*, Seven Edition. The Prentice Hall series in finance. USA: Pearson Education, Inc.
- Nasution, Yenni Samri Julianti. 2015. *Hypothesis Pasar Efisien/Efficient Market Hypothesis (Pasar Modal menurut Teori Fama dan Pandangan Islam)*. Jurnal Perspektif Ekonomi Darussalam, 1(1), 25-43, diakses dari Web: <http://jurnal.unsyiah.ac.id/JPED/article/download/6518/5342> pada tanggal 29 Januari 2017.
- Neuman, W.L. 2011. *Basics of Social Research: Qualitative and Quantitative Approaches* (3rd ed.), New Jersey, USA: Pearson Education, Inc.
- Neuman, W.L. 2014. *Social Research Methods: Qualitative and Quantitative Approaches* (7th ed.), New Jersey, USA: Pearson Education, Inc.
- Niblock, Scot J. & Keith Sloan. 2007. *Are Chinese stock markets weak-form efficient?*. Paper Presented to 12th Finsia-Melbourne Centre for Financial Studies Banking and Finance Conference, diakses dari Web: http://epubs.scu.edu.au/cgi/viewcontent.cgi?article=1506&context=bus_pubs pada tanggal 29 Januari 2017.
- Nicholson, Shawn W., & Bennett, Terrence B. 2008. *Transparent Practices: Primary and Secondary Data in Business Ethics Dissertations*. Journal of Business Ethics, diakses dari DOI: 10.1007 pada tanggal 28 Januari 2017.
- Nikita, Mirah Putu dan Subiakto Soekarno. 2012. *“Testing on Weak Form Market Efficiency: The Evidence from Indonesia Stock Market Year 2008-2011”*. 2nd International Conference on Business, Economics, Management and Behavioral Sciences (BEMBS'2012) Bali (Indonesia), 56-60 diakses dari Web: (<http://psrcentre.org/images/extraimages/15%201012504.pdf>) pada tanggal 29 Januari 2017.
- Nisar, Saqib dan Muhammad Hanif. 2012. *“Testing Market Efficiency: Empirical Evidence from Developed Markets of Asia Pacific”*, FAST School of Business National University of Computer & Emerging Sciences, Islamabad, diakses dari Web:

<https://poseidon01.ssrn.com/delivery.php?ID=891007123000075079105094022023120064123050031074004004104068122077101121022000125070120025020125015023028120118020064016099124005012049020032005003097031070098106004047035073074105081121079031117030123076120127071115027114116019088095084088001113100084&EXT=pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.

Okezonefinance. 2017. Saham dan valas, Merawat Optimisme Pasar Saham hingga Akhir 2017 diakses dari Web: <https://economy.okezone.com/read/2017/07/07/278/1730857/merawat-optimisme-pasar-saham-hingga-akhir-2017> pada tanggal 2 November 2017.

Okpara, Godwin Chigozie. 2010. *Stock market prices and the random walk hypothesis: Further evidence from Nigeria*. Journal of Economics and International Finance, 2 (3), 49-57 diakses dari Web: http://www.academicjournals.org/article/article1379500809_Okpara.pdf pada tanggal 29 Januari 2017.

Otoritas Jasa Keuangan, Statistik Pasar Modal September - Minggu 4 2017 diakses dari Web: <http://www.ojk.go.id/id/kanal/pasar-modal/data-dan-statistik/statistik-pasar-modal/Documents/Statistik%20Pasar%20Modal%20September%20Mgg%20ke-4%202017.pdf> pada tanggal 2 November 2017,

Rahman, Herman Noer. 1991. Studi Pengujian Efisiensi Pasar Modal dan Relevansi Kebijakan Dividen, Thesis Fakultas Ekonomi UI, Diakses dari Web: <http://lib.ui.ac.id/file?file=digital/files/disk1/232/jkptuipp-gdl-s2-1991-hermannoer-11578-t6006a.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.

Reilly, Frank K. & Keith. C. Brown. 2012. *Investment Analysis & Portfolio Management*, Tenth Edition. Cengage Learning products, Canada: Nelson Education, Ltd.

Rizkianto, Gita Denaya dan Budhi Arta Surya. 2014. *Testing the Efficient Market Hypothesis on Weak and Semi Strong form in The Indonesian Stock Market*, Journal of Business and Management, 3 (2), 179-190 diakses dari Web: <http://journal.sbm.itb.ac.id/index.php/jbm/article/download/1132/746> pada tanggal 29 Januari 2017.

Rodoni, Ahmad & Othman Yong. 2002. Analisis Investasi dan Teori Portofolio. Edisi 1, Cetakan 1. PT Raja Grafindo Persada: Jakarta.

Ross, Stephen A., Randolph W. Westerfield & Bradford D. Jordan. 2010. *Fundamentals Of Corporate Finance*. Ninth Edition. The McGraw-

Hill/Irwin Series in Finance, Insurance and Real Estate, New York: McGraw-Hill/Irwin.

- Salam, Md, Abdus. 2013. *Testing on Weak Form Market Efficiency Hypothesis: The Evidence from Dhaka Stock Market Year 2004-2012*. International Journal of Science and Research (IJSR), 2 (12), 371-377, diakses dari Web: <https://www.ijsr.net/archive/v2i12/MTcxMjEzMDE=.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.
- Samuelson, Paula & William D, Nordhaus. 2010. *Economics*. 19thed. New York: McGraw-Hill/Irwin, a business unit of the McGraw-Hill Companies, Inc.
- Saunders, Mark., Lewis, Philip., & Thornhill, Adrian. 2009. *Research Methods for Business Students* (5th ed.), Rotolito Lombarda, Italy: Pearson Education, Inc.
- Setiawati, Rike. 2013. Hipotesis Pasar Efisien Menuju Keuangan Perilaku (Suatu Kajian Literatur). *Jurnal Return*, 8, diakses dari Web: www.jurnalreturn.stiealkhairiyah.ac.id/tag/hipotesis/page/2 pada tanggal 29 Januari 2017.
- Shaker, Abu Towhid Muhammad. 2013. *Testing the Weak Form Efficiency of the Finnish And Swedish Stock Markets*. *European Journal of Business and Social Sciences*, 2 (9), 176-185 diakses dari Web: <http://www.ejbss.com/Data/Sites/1/vol2no9december2013/ejbss-1319-13-testingtheweak-formefficiency.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.
- Semuel, Hatane, Sautma Ronni Basana, dan Kevin Budihargono. 2017. Analisa Efisiensi Pasar Modal Bentuk Lemah Melalui Evaluasi Pergerakan Harga Saham di Bursa Efek Indonesia. *Petra Business and Management Review*, 3 (2), 81-95 diakses dari Web: <http://publication.petra.ac.id/index.php/breview/article/view/7014/6343> pada tanggal 8 maret 2018.
- Shaik, Muneer & S. Maheswaran. 2017. Market efficiency of ASEAN sock markets. *Asian Economic and Financial Review*, 7 (2), 109-122 diakses dari DOI: 10.18488 pada tanggal 8 maret 2018.
- Tasić, MA Svetlana., Feruh, MA Marija Bešlin, 2012. *Errors and Issues in Secondary Data Used in Marketing Research*. *The Scientific Journal for Theory and Practice of Socioeconomic Development*, 1 (2), 326-335 diakses dari Web: <http://www.socioeconomica.info/jspui/bitstream/11171/67/1/Svetlana%20Tasic.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.

Undang-undang Republik Indonesia No. 14 Tahun 2008, Keterbukaan informasi publik diakses dari Web: <https://www.kemenkeu.go.id/sites/default/files/UU%2014%20Tahun%2008.pdf> pada tanggal 20 Januari 2017.

Widyastuti, Indriyana. 2010. Efisiensi Pasar Modal Sebagai Alat Analisa Sekuritas, PROBANK, 18 (8), diakses dari Web: <https://blognyaekonomi.files.wordpress.com/2013/06/123-271-1-pb.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.

Yahoo Finance. 2017. Historical Data indeks LQ45, Diakses dari Web: <https://finance.yahoo.com/quote/%5EJKLQ45/history/> pada tanggal 21 Januari 2017.

Yahoo Finance. 2017. *Jakarta Composite Index* (^JKSE) diakses dari Web: <https://finance.yahoo.com/quote/%5EJKSE/history/> pada tanggal 2 November 2017.

Zhou, Jian & Khoa Cuong Phan, *Market efficiency in emerging stock markets: A case study of the Vietnamese stock market*. IOSR Journal of Business and Management (IOSR-JBM), 16 (4), 61-73 diakses dari Web: <http://www.iosrjournals.org/iosr-jbm/papers/Vol16-issue4/Version-4/I016446173.pdf> pada tanggal 29 Januari 2017.