

## **ABSTRAK**

Skripsi ini membahas mengenai analisis efisiensi pasar modal di Indonesia bentuk lemah periode tahun 2010 dengan cara menganalisis hubungan perubahan harga saham pada dua periode yang berbeda. Data merupakan data sekunder yaitu data harian Indeks Harga Saham Gabungan tahun 2010 dan diperoleh dari *website* Bursa Efek Indonesia.

Hasil perhitungan analisis efisiensi pasar modal di Indonesia, menunjukkan perubahan harga saham pada dua periode yang berbeda tidak acak dan *independent* yang berarti tidak mendukung teori langkah acak (*random walk theory*) sehingga disimpulkan bahwa Pasar Modal Indonesia tidak dapat dikategorikan bentuk lemah. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah uji hipotesis menggunakan Pengujian Cyclical atau Pengujian Secara Aturan Perdagangan Teknis.

Kata kunci : Efisiensi pasar modal, efisiensi bentuk lemah, *random walk theory*