

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	13
1.3.1 Tujuan Penelitian	13
1.3.2 Manfaat Penelitian	14
1.4 Sistematika Penulisan	15
BAB II TELAAH PUSTAKA	16
2.1 Definisi.....	16
2.1.1 Likuiditas (liquidity)	16
2.1.2 Order Imbalance.....	18
2.1.3 Non-Synchronous Trading.....	19
2.1.4 Pengembalian Saham Intraday (Intraday Stock Return).....	20
2.2 Landasan Teori.....	21
2.2.1 Investasi.....	21
2.2.2 Teori Mikrostruktur Pasar (Market Microstructure Theory)	22
2.2.3 Indeks KOMPAS100	24
2.3 Penelitian Terdahulu	26
2.4 Pengaruh Antar Variabel dan Rumusan Hipotesis.....	31
2.4.1 Trading Volume Activity dan Intraday Stock Return	31
2.4.2 Amihud Illiquidity Ratio dan Intraday Stock Return.....	33
2.4.3 Order Imbalance dan Intraday Market Return	35

2.4.4	Non-synchronous Trading sebagai Variabel Kontrol	36
2.5	Kerangka Pemikiran	38
2.6	Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN		40
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	40
3.1.1	Variabel Penelitian	40
3.1.2	Definisi Operasional.....	41
3.2	Populasi dan Sampel	46
3.3	Jenis dan Sumber Data	47
3.4	Metode Pengumpulan Data	47
3.5	Metode Analisis	48
3.5.1	Analisis Statistik deskriptif	48
3.5.2	Analisis Regresi Data Panel	48
3.5.3	Robust Standard Error	53
3.5.4	Asumsi Klasik	55
3.5.5	Uji Hipotesis	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		60
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	60
4.2	Statistik Deskriptif	61
4.3	Analisis Data	64
4.3.1	Pemilihan Model Estimasi Data Panel.....	64
4.3.2	Hasil Analisis Regresi	71
4.3.3	Uji Hipotesis	72
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian	82
4.4.1	Pengaruh TVA terhadap ISR	82
4.4.2	Pengaruh Amihud terhadap ISR.....	84
4.4.3	Pengaruh OIB terhadap ISR.....	87
4.4.4	Pengaruh Variabel Kontrol NST terhadap ISR.....	88
BAB V PENUTUP.....		90
5.1	Kesimpulan	90
5.2	Keterbatasan Penelitian	92
5.3	Saran.....	93
5.3.1	Bagi Peneliti Selanjutnya	93
5.3.2	Saran Bagi Investor	94

DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN.....	102

