

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB 1 : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.5 Sistematika Penulisan	13
BAB II: TIJAUAN PUSTAKA	
1.1 Definisi-Definisi	14
2.1.1 Pasar Modal	14
2.1.2 <i>Return</i> Saham	16
2.1.3 <i>Book to Market</i>	17

2.1.4 Volatilitas Saham	18
2.1.5 <i>Bid-ask Spread</i>	19
2.1.6 <i>Stock Turnover</i>	21
2.1.7 <i>Firm Size</i>	21
2.1.8 <i>Overnight Return (Close to Open Price)</i>	22
2.1.9 <i>Close to Close (Previous 3 month Return)</i>	22
2.2 Landasan Teori	23
2.2.1 <i>Multifactor Theory</i>	23
2.2.2 <i>Fama and French Three Factor Model</i>	24
2.2.3 <i>Liquidity (Bid-ask) Spread Theory</i>	25
2.3 Penelitian Terdahulu	26
2.4 Pengaruh Variabel Independen dengan Variabel Dependen.....	30
2.4.1 Pengaruh <i>Bid-ask Spread</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	30
2.4.2 Pengaruh <i>Turnover</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	31
2.4.3 Pengaruh Volatilitas Terhadap <i>Return Saham</i>	32
2.4.4 Pengaruh <i>Overnight Return</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	33
2.4.5 Pengaruh <i>Close to Close</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	33
2.4.6 Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	34
2.4.7 Pengaruh <i>Book to Market</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	35
2.5 Kerangka Pemikiran Teoritis	36
2.6 Hipotesis	38

BAB III: METODE PENELITIAN

3.1 Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional	39
3.1.1 Variabel Penelitian	39

3.1.2 Definisi Operasional	40
3.1.2.1 <i>Return Saham</i>	40
3.1.2.2 <i>Bid-Ask Spread</i>	40
3.1.2.3 <i>Turnover</i>	41
3.1.2.4 <i>Volatilitas</i>	41
3.1.2.5 <i>Overnight Return</i>	42
3.1.2.6 <i>CTC 3 month (Previous 3 Month Return)</i>	42
3.1.2.7 <i>Firm Size</i>	42
3.1.2.8 <i>Book to Market</i>	43
3.2 Populasi dan Sampel	44
3.2.1 Populasi	44
3.2.2 Sampel	45
3.3 Jenis dan Sumber Data	47
3.3.1 Jenis Data	47
3.3.2 Sumber Data	47
3.4 Metode Pengumpulan Data	47
3.5 Metode Analisis Data	48
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	48
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	48
3.5.2.1 Uji Normalitas	49
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas	50
3.5.2.3 Uji Heteroskeditas	51
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	52

3.5.3 Analisis Regresi Berganda	52
3.5.4 Pengujian Hipotesis	53
3.5.4.1 Koefisien Determinasi (R^2)	53
3.5.4.2 Uji Statistik F (Uji Signifikansi Simultan)	54
3.5.4.3 Uji Statistik t (Uji Signifikansi Parsial)	54
BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	56
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	56
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	57
4.3 Analisis data	59
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	59
4.3.1.1 Uji Normalitas	59
4.3.1.2 Uji Multikolinearitas	62
4.3.1.3 Uji Autokorelasi	63
4.3.1.4 Uji Heterokedastisitas	64
4.3.2 Persamaan Regresi Linier Berganda	66
4.3.3 Uji Hipotesis	67
4.3.3.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	67
4.3.3.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t)	68
4.3.3.3 Uji Hipotesis Penelitian	69
4.3.4 Koefisien Determinasi (R^2)	71

4.4 Pembahasan	72
BAB V: PENUTUP	73
5.1 Kesimpulan	73
5.2 Keterbatasan Penelitian	74
5.3 Saran	75
5.3.1 Saran Untuk Invstor	75
5.3.2 Saran Untuk penelitian selanjutnya	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN	80

FEB UNDIP