

## DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI .....	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR GRAFIK.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	10
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	12
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	12
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	13
1.4 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II TELAAH PUSTAKA .....	15
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Investasi.....	15
2.1.2 Pasar Modal di Indonesia.....	16
2.1.3 Mekanisme Perdagangan Bursa Efek Indonesia.....	18
2.1.4 Indeks Harga Saham Bursa Efek Indonesia.....	19
2.1.5 Indeks LQ45.....	20
2.1.6 Teori Hipotesis Pasar Efisien ( <i>Efficient Market Hypothesis</i> ) .....	21
2.1.7 Teori Struktur Mikro Pasar ( <i>Market Microstructure Theory</i> ).....	25
2.1.8 Short-Horizon Return Predictability .....	26
2.2 Penelitian Terdahulu.....	28
2.3 Pengaruh Antar Variabel dan Rumusan Hipotesis .....	39

2.3.1	Pengaruh <i>Effective Spread</i> terhadap SHRP.....	39
2.3.2	Pengaruh Frekuensi Perdagangan ( <i>Trade Frequency</i> ) pada SHRP	40
2.3.3	Pengaruh Harga Saham ( <i>Price</i> ) terhadap SHRP .....	41
2.3.4	Pengaruh Volume Perdagangan ( <i>Volume</i> ) terhadap SHRP .....	41
2.3.5	Pengaruh Volatilitas Harga ( <i>Volatility</i> ) terhadap SHRP.....	42
2.4	Kerangka Pemikiran .....	43
2.5	Hipotesis .....	44
BAB III METODE PENELITIAN.....		45
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	45
3.1.1	Variabel Penelitian .....	45
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	45
3.2	Populasi dan Sampel.....	51
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	52
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	52
3.5	Metode Analisis.....	53
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	53
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	53
3.5.3	Analisis Data .....	58
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		61
4.1	Deskripsi dan Objek Penelitian .....	61
4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	62
4.3	Uji Asumsi Klasik .....	65
4.3.1	Uji Normalitas.....	65
4.3.2	Uji Heteroskedastisitas.....	69
4.3.3	Uji Multikolinearitas .....	71
4.3.4	Uji Autokorelasi .....	72
4.4	Analisis Regresi Linear Berganda .....	73
4.4.1	Analisis Koefisien Determinasi $R^2$ .....	73
4.4.2	Uji F .....	75
4.4.3	Uji T .....	76
4.5	Pembahasan .....	78
4.5.1	Bagian Pertama (Hipotesis Diterima) .....	78

4.5.2	Bagian Kedua (Hipotesis Ditolak)	82
BAB V PENUTUP		86
5.1	Kesimpulan	86
5.2	Keterbatasan Penelitian	89
5.3	Saran	89
5.3.1	Saran untuk Penelitian Selanjutnya	89
5.3.2	Saran untuk Investor	90
DAFTAR PUSTAKA		91
LAMPIRAN		95

