

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	36
1.3 Tujuan Penelitian	37
1.4 Kegunaan Penelitian.....	38
1.4.1 Kegunaan Teoritis	38
1.4.2 Kegunaan Praktis	38
1.5 Sistematika Penulisan	39
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	40
2.1 Definisi.....	40
2.1.1 Dimensi Likuiditas Pasar	40
2.1.2 <i>Trading Volume Activity</i>	44
2.1.3 <i>Abnormal Return</i>	45
2.1.4 <i>Non-Synchronous Trading</i>	48
2.2 Landasan Teori.....	49
2.2.1 Teori Pasar Efisien (<i>Efficient Market Hypothesis</i>).....	49
2.2.2 Teori Manipulasi Pasar (<i>Market Manipulation</i>)	51
2.2.3 Teori <i>Market Microstructure</i> dan Dimensi Likuiditas.....	55
2.1.4 Teori Informasi Pasar (<i>Signaling Theory</i>).....	61
2.1.5 <i>Unusual Market Activity</i> (UMA)	63
2.1.6 <i>Corporate Action</i>	64
2.1.7 <i>Event Study</i> (Studi Peristiwa).....	65
2.3 Penelitian Terdahulu	67
2.4 Pengaruh antar Variabel dan Rumusan Hipotesis.....	76
2.4.1 Dimensi Likuiditas dan <i>Trading Volume Activity</i>	76
2.4.2 Dimensi Likuiditas dan <i>Abnormal Return</i>	86

2.4.3 <i>Non-Synchronous Trading</i> sebagai Variabel Kontrol	97
2.5 Kerangka Berpikir	98
2.6 Hipotesis.....	99
BAB III METODE PENELITIAN.....	102
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	102
3.1.1 Variabel Penelitian	102
3.1.2 Definisi Operasional.....	104
3.2 Populasi dan Sampel	112
3.3 Jenis dan Sumber Data	117
3.4 Metode Pengumpulan Data	118
3.5 Metode Analisis	118
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	118
3.5.2 Analisis Regresi Data Panel	119
3.5.3 <i>Robust Standard Error</i>	123
3.5.4 Asumsi Klasik	125
3.5.5 Uji Hipotesis	127
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	129
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	129
4.2 Statistik Deskriptif	131
4.3 Analisis Data	140
4.3.1 Pemilihan Model Estimasi Data Panel	140
4.3.2 Pengujian Asumsi Klasik	154
4.3.3 Hasil Analisis Regresi	159
4.3.4 Uji Hipotesis	165
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	192
BAB V PENUTUP.....	212
5.1 Kesimpulan	212
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	216
5.3 Saran.....	217
5.3.1 Bagi Peneliti Selanjutnya	217
5.3.2 Bagi Investor	219
5.3.3 Bagi Emiten.....	220
DAFTAR PUSTAKA	221
LAMPIRAN.....	231