

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
MOTO DAN HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRACT.....	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	14
1.3.1 Tujuan Penelitian	14
1.3.2 Kegunaan Penelitian	15
1.4 Sistematika Penulisan.....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	19
2.1 Definisi	19
2.1.1 <i>Return</i> Saham	19
2.1.2 Market liquidity	20
2.1.2.1 Amihud Illiquidity.....	21
2.1.2.2 <i>Turnover</i> Saham.....	22
2.1.2.3 Bid-ask spread.....	23
2.1.3 Market Risk.....	23
2.1.3.1 <i>Delta Beta</i> Perusahaan	24

2.1.3.2	Delta Correlation	25
2.1.3.3	Delta Stock Variations	25
2.1.3.4	Delta Market Variations	26
2.2	Landasan Teori	26
2.2.1	Liquidity and Stock Return	26
2.2.2	Risk and Stock Return	27
2.2.3	Teori <i>Bubble</i>	28
2.2.4	Risiko pada <i>Bubble</i>	30
2.2.5	Penilaian Saham	31
2.3	Penelitian Terdahulu	32
2.4	Pengaruh Antar Variabel	39
2.4.1	Pengaruh <i>Amihud Illiquidity</i> dengan <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	39
2.4.2	Pengaruh <i>Turnover</i> dengan <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	40
2.4.3	Pengaruh <i>Bid-ask spread</i> dengan <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	40
2.4.4	Pengaruh <i>Delta Correlation</i> dengan <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	41
2.4.5	Pengaruh <i>Delta Stock Variation</i> dengan <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	41
2.4.6	Pengaruh <i>Delta Market Variation</i> dengan <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	42
2.5	Kerangka Pemikiran	43
2.6	Hipotesis	44
BAB III METODE PENELITIAN		45
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	45
3.1.1	Variabel Penelitian	45
3.1.2	Definisi Operasional	45
3.1.2.1	<i>Return Saham</i>	45
3.1.2.2	<i>Amihud Illiquidity</i>	46
3.1.2.4	<i>Turnover Saham</i>	46
3.1.2.5	<i>Bid-ask Spread</i>	46

3.1.2.6 Delta Correlation.....	47
3.1.2.7 Delta Stock Variations	47
3.1.2.8 <i>Delta Market Variation</i>	48
3.2 Populasi dan Sampel	50
3.2.1 Populasi.....	50
3.2.2 Sampel	50
3.3 Jenis dan Sumber Data	51
3.4 Metode Pengumpulan Data	51
3.5 Metode Analisis.....	52
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	52
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	53
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	53
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas	54
3.5.2.3 Uji Heteroskeditas	54
3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....	55
3.5.3 Pengujian Hipotesis	56
3.5.3.1 Uji Determinasi (R ²).....	56
3.5.3.2 Uji Statistik F	56
3.5.3.3 Uji Statistik t	57
 BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	 58
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	58
4.2 Analisis Data	59
4.2.1 Analisis Deskriptif Statistik.....	59
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	61
4.2.2.1 Uji Multikolinieritas.....	62
4.2.2.2 Uji Autokorelasi	63
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	64
4.2.2.4 Uji Normalitas	65
4.2.3 Analisis Regresi Berganda.....	67
4.2.4 Uji Hipotesis	70

4.2.4.1 Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	70
4.2.4.2 Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik F)	71
4.2.4.3 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t)	72
4.2.5 Pembahasan	75
4.2.5.1 Pengaruh <i>Illiquidity Amihud</i> terhadap <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	75
4.2.5.2 Pengaruh <i>Turnover Saham</i> terhadap <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	76
4.2.5.3 Pengaruh Bid-ask Spread terhadap <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	77
4.2.5.4 Pengaruh <i>Delta Correlation</i> terhadap <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	78
4.2.5.5 Pengaruh Delta Stock Variation terhadap <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	79
4.2.5.6 Pengaruh <i>Delta Market Variation</i> terhadap <i>Return Saham</i> pada Periode <i>Bubble</i>	80
 BAB V PENUTUP.....	 82
5.1 Kesimpulan.....	82
5.2 Keterbatasan Penelitian	83
5.3 Saran	84
5.3.1 Saran untuk Penelitian Selanjutnya	84
5.3.2 Saran bagi Investor	84
 DAFTAR PUSTAKA	 86