

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
<i>ABSTRACT</i> / ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	13
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	13
1.3.2 Kegunaan Penelitian	13
1.4 Sistematika Penulisan	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Definisi Konsep	16
2.1.1 Likuiditas	16
2.1.2 Volume Perdagangan.....	18
2.1.3 <i>Order Imbalance</i>	19
2.1.4 Variabel Eksogen.....	19
2.1.4.1 <i>Past Performance</i>	19

2.1.4.2 Risiko Pasar.....	20
2.1.4.3 Kapitalisasi Pasar	23
2.1.4.4 <i>Tick Size</i>	23
2.1.4.5 <i>Depth</i>	25
2.1.4.6 <i>Bid-Ask Spread</i>	25
2.2 Landasan Teori	26
2.2.1 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i>	26
2.1.1.1 Hipotesis Efisiensi Pasar Bentuk Lemah	28
2.1.1.2 Hipotesis Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat.....	29
2.1.1.3 Hipotesis Efisiensi Pasar Bentuk Kuat.....	30
2.2.2 Rasio Illikuiditas Amihud.....	30
2.2.3 Teori Hubungan Volume-Volatilitas	31
2.2.4 <i>Liquidity (Bid-Ask) Spread Theory</i>	32
2.2.5 <i>Fama and French Three Factor Model</i>	32
2.3 Penelitian Terdahulu.....	33
2.4 Kerangka Pemikiran	40
2.5 Hipotesis	40
2.5.1 Pengaruh Past Performance terhadap Volume Perdagangan.....	40
2.5.2 Pengaruh Risiko Pasar terhadap Volume Perdagangan.....	41
2.5.3 Pengaruh Kapitalisasi Pasar terhadap Volume Perdagangan	42
2.5.4 Pengaruh <i>Tick Size</i> terhadap Volume Perdagangan	43
2.5.5 Pengaruh <i>Tick Size</i> terhadap <i>Order Imbalance</i>	44
2.5.6 Pengaruh <i>Depth</i> terhadap <i>Order Imbalance</i>	44
2.5.7 Pengaruh <i>Bid-Ask Spread</i> terhadap <i>Order Imbalance</i>	45
2.5.8 Hubungan antara Volume Perdagangan dan <i>Order imbalance</i> ...	46

BAB III METODE PENELITIAN.....	47
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	47
3.1.1 Variabel Penelitian	47
3.1.2 Definisi Operasional Variabel	48
3.1.2.1 Variabel Endogen.....	48
3.1.2.2 Variabel Eksogen	49
3.2 Populasi dan Sampel.....	55
3.3 Jenis dan Sumber Data	56
3.4 Metode Pengumpulan Data	56
3.5 Metode Analisis Data	57
3.5.1 <i>The Order Condition</i>	58
3.5.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	59
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	60
3.5.3.1 Uji Normalitas Data	60
3.5.3.2 Uji Heteroskedastisitas.....	61
3.5.3.3 Uji Multikolinieritas.....	62
3.5.3.4 Uji Autokorelasi	63
3.5.4 Model Persamaan Simultan	64
3.5.4.1 Metode Two Stage Least Squares (2SLS)	64
3.5.4.2 Uji Hausman tentang Simultanitas.....	65
3.5.5 Pengujian Hipotesis	65
3.5.5.1 Uji F Statistik	65
3.5.5.2 Uji <i>t-statistic</i>	66
3.5.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	67

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	69
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	69
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	69
4.1.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	70
4.2 Analisis Data	75
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	75
4.2.1.1 Uji Normalitas.....	75
4.2.1.2 Uji Heteroskedastisitas.....	77
4.2.1.3 Uji Multikolinieritas.....	80
4.2.1.4 Uji Autokorelasi	81
4.2.2 Uji Model Persamaan Simultan.....	84
4.2.2.1 Metode <i>Two Stage Least Squares</i> (2SLS).....	84
4.2.2.2 Uji Hausman tentang Simultanitas.....	90
4.2.3 Pengujian Hipotesis	91
4.2.3.1 Uji <i>F-statistic</i>	91
4.2.3.2 Pengujian Hipotesis secara parsial (Uji Statistik t).....	92
4.2.3.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	97
4.3 Interpretasi Hasil.....	99
BAB V PENUTUP.....	103
5.1 Kesimpulan.....	103
5.2 Keterbatasan Penelitian	107
5.3 Saran	108
DAFTAR PUSTAKA	109

LAMPIRAN

1. Lampiran A. Daftar Perusahaan113
2. Lampiran B. Hasil Output *EViews*116