

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Kegunaan Penelitian.....	13
1.5 Sistematika Penulisan.....	14
BAB II TELAAH PUSTAKA	16
2.1 Definisi dan Landasan Teori	16
2.1.1 Hipotesis Pasar Efisien (<i>Efficient Market Hypothesis</i>).....	16

2.1.1.1 Efisiensi Pasar Secara Informasi.....	17
2.1.1.1.1 Efisiensi Pasar Bentuk Lemah	17
2.1.1.1.2 Efisiensi Pasar Bentuk Setengah Kuat	18
2.1.1.1.3 Efisiensi Pasar Bentuk Kuat	19
2.1.1.2 Efisiensi Pasar Secara Operasional.....	19
2.1.1.3 Efisiensi Pasar Secara Keputusan	20
2.1.2 <i>Behavioral Finance</i>	20
2.1.3 <i>Disposition Effect</i>	21
2.1.4 <i>Prospect Theory</i>	23
2.1.5 <i>Regret Theory</i>	25
2.1.6 Volatilitas.....	26
2.1.7 <i>Turnover Saham</i>	27
2.1.8 <i>Bid-Ask Spread</i>	28
2.1.9 <i>Fama and French Three Factor Model</i>	28
2.1.10 <i>Return Saham</i>	30
2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
2.3 Kerangka Pemikiran	34
2.4 Hubungan Antar Variabel	35
2.4.1 Hubungan <i>Bid-Ask Spread</i> dengan <i>Disposition Effect</i>	35
2.4.2 Hubungan <i>Turnover</i> dengan <i>Disposition Effect</i>	36
2.4.2 Hubungan Volatilitas dengan <i>Disposition Effect</i>	36
2.5 Hipotes.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	38

3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	38
3.1.1 Definisi Operasional Variabel	38
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	44
3.2.1 Populasi	44
3.2.2 Sampel	44
3.3 Jenis dan Sumber Data	46
3.4 Metode Pengumpulan Data	47
3.5 Metode Analisis Data	47
3.5.1 Uji Asumsi Klasik	48
3.5.1.1 Uji Normalitas.....	48
3.5.1.2 Uji Multikolinearitas	49
3.5.1.3 Uji Heteroskedastisitas.....	50
3.5.1.4 Uji Autokorelasi.....	51
3.5.2 Analisis Regresi Berganda.....	51
3.5.3 Pengujian Hipotesis	52
3.5.3.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
3.5.3.2 Uji Statistik F	53
3.5.3.3 Uji Statistik t	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	55
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	55
4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	55
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 Heteroskedastisitas.....	63
4.3.1.4 Uji Autokorelasi.....	65
4.3.2 Pengujian Hipotesis	66
4.3.2.1 Koefisien Determinasi (R^2).....	66
4.3.2.2 Uji Statistik F.....	68
4.3.2.3 Uji Statistik t.....	69
4.4 Interpretasi Hasil	71
4.4.1 Pengaruh <i>Bid-Ask Spread</i> terhadap <i>Disposition Effect</i>	71
4.4.2 Pengaruh <i>Turnover</i> terhadap <i>Disposition Effect</i>	72
4.4.3 Pengaruh Volatilitas terhadap <i>Disposition Effect</i>	72
4.4.4 Pengaruh <i>Market Return</i> terhadap <i>Disposition Effect</i>	73
4.4.5 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Disposition Effect</i>	73
4.4.6 Pengaruh <i>Book to Market</i> terhadap <i>Disposition Effect</i>	74
BAB V PENUTUP.....	75
5.1 Kesimpulan.....	75
5.2 Keterbatasan Penelitian	76
5.3 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	81