

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
BAB 1 : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	11
1.4 Manfaat Penelitian .....	12
1.5 Sistematika Penulisan .....	13
BAB II: TIJAUAN PUSTAKA	
1.1 Definisi-Definisi .....	14
2.1.1 Pasar Modal .....	14
2.1.2 <i>Return</i> Saham .....	16
2.1.3 <i>Book to Market</i> .....	17

2.1.4	Volatilitas Saham .....	18
2.1.5	<i>Bid-ask Spread</i> .....	19
2.1.6	<i>Stock Turnover</i> .....	21
2.1.7	<i>Firm Size</i> .....	21
2.1.8	<i>Overnight Return (Close to Open Price)</i> .....	22
2.1.9	<i>Close to Close (Previous 3 month Return)</i> .....	22
2.2	Landasan Teori .....	23
2.2.1	<i>Multifactor Theory</i> .....	23
2.2.2	<i>Fama and French Three Factor Model</i> .....	24
2.2.3	<i>Liquidity (Bid-ask) Spread Theory</i> .....	25
2.3	Penelitian Terdahulu .....	26
2.4	Pengaruh Variabel Independen dengan Variabel Dependen.....	30
2.4.1	Pengaruh <i>Bid-ask Spread</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	30
2.4.2	Pengaruh <i>Turnover</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	31
2.4.3	Pengaruh Volatilitas Terhadap <i>Return Saham</i> .....	32
2.4.4	Pengaruh <i>Overnight Return</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	33
2.4.5	Pengaruh <i>Close to Close</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	33
2.4.6	Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	34
2.4.7	Pengaruh <i>Book to Market</i> Terhadap <i>Return Saham</i> .....	35
2.5	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	36
2.6	Hipotesis .....	38
<b>BAB III: METODE PENELITIAN</b>		
3.1	Variabel Penelitian Dan Definisi Operasional .....	39
3.1.1	Variabel Penelitian .....	39

3.1.2 Definisi Operasional .....	40
3.1.2.1 <i>Return Saham</i> .....	40
3.1.2.2 <i>Bid-Ask Spread</i> .....	40
3.1.2.3 <i>Turnover</i> .....	41
3.1.2.4 <i>Volatilitas</i> .....	41
3.1.2.5 <i>Overnight Return</i> .....	42
3.1.2.6 <i>CTC 3 month (Previous 3 Month Return</i> .....	42
3.1.2.7 <i>Firm Size</i> .....	42
3.1.2.8 <i>Book to Market</i> .....	43
3.2 Populasi dan Sampel .....	44
3.2.1 Populasi .....	44
3.2.2 Sampel .....	45
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	47
3.3.1 Jenis Data .....	47
3.3.2 Sumber Data .....	47
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	47
3.5 Metode Analisis Data .....	48
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	48
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	48
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	49
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas .....	50
3.5.2.3 Uji Heteroskeditas .....	51
3.5.2.4 Uji Autokorelasi .....	52

3.5.3 Analisis Regresi Berganda .....	52
3.5.4 Pengujian Hipotesis .....	53
3.5.4.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53
3.5.4.2 Uji Statistik F (Uji Signifikansi Simultan) .....	54
3.5.4.3 Uji Statistik t (Uji Signifikansi Parsial) .....	54
<b>BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>56</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	56
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian .....	57
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 Autokorelasi .....	63
4.3.1.4 Uji Heterokedastisitas .....	64
4.3.2 Persamaan Regresi Linier Berganda .....	66
4.3.3 Uji Hipotesis .....	67
4.3.3.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....	67
4.3.3.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t) .....	68
4.3.3.3 Uji Hipotesis Penelitian .....	69
4.3.4 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	71

4.4 Pembahasan .....	72
BAB V: PENUTUP .....	73
5.1 Kesimpulan .....	73
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	74
5.3 Saran .....	75
5.3.1 Saran Untuk Invstor .....	75
5.3.2 Saran Untuk penelitian selanjutnya .....	76
DAFTAR PUSTAKA .....	77
LAMPIRAN .....	80