

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian	12
1.3.1 Tujuan Penelitian	12
1.3.2 Manfaat Penelitian	12
1.4 Sistematika Penulisan	13
BAB II TELAAH PUSTAKA	15
2.1 Teori Sinyal dan Asimetri Informasi	15
2.2 <i>Efficient Market</i>	16
2.3 Efisiensi Pasar secara Informasi	17
2.4 Efisiensi Pasar Secara Keputusan	21
2.5 <i>Bid Ask-Spread dan Cost of Dealer Services Theory</i>	21
2.6 <i>Proportion of Missing Daily Return</i>	23
2.7 Harga Saham	25
2.8 Volume Perdagangan	26
2.9 Return Saham	27
2.10 Penelitian Terdahulu	28
2.11 Pengembangan Hipotesis	35
2.11.1 Pengaruh <i>Proportion of Daily Missing Return terhadap Bid-Ask Spread</i>	35
2.11.2 Pengaruh Harga Saham terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	36
2.11.3 Pengaruh Volume Perdagangan terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	37
2.11.4 Pengaruh <i>Return Saham terhadap Bid-Ask Spread</i>	38

2.12	Kerangka Pemikiran	39
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		41
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	41
3.1.1	Variabel Penelitian.....	41
3.1.2	Definisi Operasional Variabel	41
3.1.2.1	<i>Bid-Ask Spread</i>	41
3.1.2.2	<i>Proportion of Missing Daily Return</i>	42
3.1.2.3	Harga Saham	43
3.1.2.4	Volume Perdagangan Saham	44
3.1.2.5	<i>Return Saham</i>	44
3.2	Populasi dan Sampel.....	46
3.3	Jenis dan Sumber Data	47
3.4	Metode Pengumpulan Data	47
3.5	Metode Analisis.....	47
3.5.1	Uji Asumsi Klasik	48
3.5.1.1	Uji Normalitas	48
3.5.1.2	Uji Multikolonieritas.....	50
3.5.1.3	Uji Autokorelasi.....	51
3.5.1.4	Uji Heteroskedastisitas.....	52
3.5.2	Analisa Regresi Berganda.....	53
3.5.3	Pengujian Hipotesis	54
3.5.3.1	Uji Koefisien Determinasi R^2	54
3.5.3.2	Pengujian Simultan (Uji Statistik F)	55
3.5.3.3	Pengujian Parsial (Uji Statistik t).....	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		58
4.1	Statistik Deskriptif.....	58
4.2	Analisis Data	60
4.2.1	Uji Asumsi Klasik	60
4.2.1.1	Uji Normalitas	60
4.2.1.2	Uji Multikolinearitas	62
4.2.1.3	Uji Autokorelasi	63
4.2.1.4	Uji Heteroskedastisitas.....	66
4.2.2	Analisis Data.....	68
4.2.2.1	Regresi Linier Berganda	68
4.2.2.2	Koefisien Determinasi.....	70
4.2.2.3	Uji Hipotesis	70
4.3	Pembahasan	74
4.3.1	Pengaruh <i>Proportion of Missing Daily Return (Beedles)</i> terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	74

4.3.2	Pengaruh Harga Saham terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	75
4.3.3	Pengaruh Volume Perdagangan Saham terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	76
4.3.4	Pengaruh <i>Return Saham</i> terhadap <i>Bid-Ask Spread</i>	78
BAB V PENUTUP.....		80
5.1	Kesimpulan.....	80
5.2	Saran	81
5.3	Keterbatasan Penelitian	81
5.4	Agenda Penelitian Mendatang.....	82
DAFTAR PUSTAKA		84
LAMPIRAN.....		88