

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI	iii
PERNYATAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	13
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	17
1.3.1 Tujuan Penelitian	17
1.3.2 Manfaat Penelitian	17
1.4 Sistematika Penulisan	18
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	19
2.1 Definisi	19
2.1.1 Return Saham	19
2.1.2 Book to Market	20
2.1.3 Size	22
2.1.3.1 Small Stock	24
2.1.3.2 Large Stock	24
2.1.4 Systematic Risk	25
2.1.5 Momentum	26
2.1.6 Likuiditas	27
2.1.6.1 Frequent Trading (Liquid)	28
2.1.6.2 Infrequent Trading (Illiquid)	28
2.1.7 Small but Liquid	28

2.1.8	Big but Illiquid	29
2.2	Landasan Teori	29
2.2.1	Efficient Market Hypotesis	29
2.2.2	Myers and Majluf Signalling Hypotheses (1984)	31
2.2.3	Fama and French Three Factor Model	33
2.2.4	Carhart Four Factor Model (1997).....	33
2.3	Penelitian Terdahulu.....	35
2.4	Pengaruh Antar Variabel	41
2.4.1	Pengaruh Book to Market terhadap Return Saham.....	41
2.4.2	Pengaruh Size terhadap Return Saham	42
2.4.3	Pengaruh Systematic Risk terhadap Return Saham	43
2.4.4	Pengaruh Momentum terhadap Return Saham	44
2.4.5	Perbedaan Return Small but Liquid dan Big but Illiquid terhadap Return Saham.....	45
2.5	Kerangka Pemikiran	47
2.6	Hipotesis	47
BAB III METODE PENELITIAN.....		48
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	48
3.1.1	Variabel Penelitian	48
3.1.2	Definisi Operasional Variabel.....	48
3.1.2.1	Return Saham	49
3.1.2.2	Book to Market.....	49
3.1.2.3	Size	49
3.1.2.4	Systematic Risk	50
3.1.2.5	Momentum	51
3.1.2.6	Small but Liquid.....	52
3.1.2.7	Big but Illiquid	52
3.2	Populasi dan Sampel	54
3.2.1	Populasi.....	54
3.2.2	Sample.....	54
3.3	Jenis dan Sumber Data	55
3.4	Metode Pengumpulan Data	55

3.5	Metode Analisis Data	56
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	57
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	57
3.5.2.1	Uji Normalitas	58
3.5.2.2	Uji Multikolonieritas	58
3.5.2.3	Uji Heteroskeditas	59
3.5.2.4	Uji Autokorelasi	60
3.5.3	Uji Hipotesis	60
3.5.3.1	Uji Koefisien Determinasi.....	61
3.5.3.2	Uji Statistik F.....	61
3.5.3.3	Uji Statistik t	62
3.5.4	Uji Beda (Paired Sample T-Test).....	63
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		64
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	64
4.2	Small but Liquid	66
4.2.1	Statistik Deskriptif	66
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	68
4.2.2.1	Uji Normalitas	68
4.2.2.2	Uji Multikolinieritas	71
4.2.2.3	Uji Heteroskeditas	72
4.2.2.4	Uji Autokorelasi	73
4.2.3	Analisis Regresi Berganda	74
4.2.4	Uji Hipotesis	75
4.2.4.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	76
4.2.4.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	76
4.2.4.3	Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	77
4.2.5	Pembahasan.....	80
4.3	Big but Illiquid	83
4.3.1	Statistik Deskriptif	83
4.3.2	Uji Asumsi Klasik	86
4.3.2.1	Uji Normalitas	86
4.3.2.2	Uji Multikolinieritas	88

4.3.2.3	Uji Heteroskeditas	89
4.3.2.4	Uji Autokorelasi	91
4.3.2.5	Analisis Regresi Berganda	92
4.3.3	Uji Hipotesis	92
4.3.3.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	93
4.3.3.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	93
4.3.3.3	Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	95
4.3.4	Pembahasan.....	98
4.4	Uji Beda (Paired Sample T-Test)	101
4.4.1	Pembahasan.....	105
BAB V PENUTUP.....		107
5.1	Kesimpulan.....	107
5.2	Keterbatasan Penelitian	111
5.3	Saran	111
5.3.1	Saran untuk Penelitian Selanjutnya.....	111
5.3.2	Saran bagi Investor.....	112
DAFTAR PUSTAKA		113
LAMPIRAN 1 SAMPEL PENELITIAN.....		116
LAMPIRAN 2 DATA PENELITIAN		120
LAMPIRAN 3 HASIL OUTPUT SPSS		127