

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL BAHASA INDONESIA	i
HALAMAN JUDUL BAHASA INGGRIS	ii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN ORISINALITAS	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	11
C. Pembatasan Masalah	12
D. Perumusan Masalah	12
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN TEORITIK	
A. Kajian Teori	14
1. <i>Holding Period</i>	14
2. <i>Bid Ask Spread</i>	19

2.1 Model <i>Spread</i>	25
2.2 Komponen <i>Bid Ask Spread</i>	27
2.3 Formulasi <i>Bid Ask Spread</i>	28
3. <i>Market Value</i>	29
B. Hasil Penelitian yang Relevan	33
C. Kerangka Teoritik	39
1. Pengaruh <i>Bid Ask Spread</i> Terhadap <i>Holding Period</i>	39
2. Pengaruh <i>Market Value</i> Terhadap <i>Holding Period</i>	41
3. Pengaruh <i>Spread</i> dan <i>Market</i> Terhadap <i>Holding Period</i>	47
D. Perumusan Hipotesis.....	51
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
A. Tujuan Penelitian	52
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	52
C. Metode Penelitian.....	52
D. Populasi dan Sampel	53
E. Teknik Pengumpulan Data	54
1. Data dan Sumber Data	54
2. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	57
F. Konstelasi Hubungan Antar Variabel.....	60
G. Teknik Analisis Data	61
1. Regresi Berganda.....	61
2. Uji Persyaratan Analisis	62
a. Uji Normalitas	62

b. Uji Multikolinearitas	63
c. Uji Autokorelasi	65
d. Uji Heteroskedastisitas	66
3. Uji Hipotesis	67
a. Uji Signifikansi Simultan atau Bersama-Sama (Uji F)...	67
b. Uji Signifikansi Parsial atau Individual (Uji t)	69
c. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	70
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Data Hasil Penelitian	71
1. Deskripsi Data <i>Holding Period</i>	72
2. Deskripsi Data <i>Bid Ask Spread</i>	76
3. Deskripsi Data <i>Market Value</i>	81
B. Analisis Regresi Berganda	85
C. Uji Persyaratan Analisis	88
a. Uji Normalitas	88
b. Uji Multikolinearitas.....	89
c. Uji Autokorelasi.....	90
d. Uji Heteroskedastisitas	92
D. Uji Hipotesis	94
a. Uji Statistik F	94
b. Uji Statistik t	95
c. Koefisien Determinasi (R^2)	96

E. Pembahasan Hasil Penelitian.....	97
1. Pengaruh <i>Bid Ask Spread</i> Terhadap <i>Holding Period</i>	97
2. Pengaruh <i>Market Value</i> Terhadap <i>Holding Period</i>	104
3. Pengaruh <i>Spread</i> dan <i>Market</i> Terhadap <i>Holding</i>	105
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	107
B. Implikasi	108
C. Saran	109

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

RIWAYAT HIDUP

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Daftar Sampel Penelitian Periode Januari 2013-Januari 2014.....	111
2	Tabel Statistik Deskriptif	113
3	Tabel Distribusi Frekuensi dan Histogram <i>Holding Period</i>	114
4	Tabel Distribusi Frekuensi dan Histogram <i>Bid Ask Spread</i>	115
5	Tabel Distribusi Frekuensi dan Histogram <i>Market Value</i>	116
6	Hasil Regresi Berganda Melalui Aplikasi Software SPSS 20.0	117
7	Pengujian Normalitas dengan Uji Kolmogorov-Smirnov.....	118
8	Pengujian Multikolinearitas	119
9	Pengujian Autokorelasi Melalui Aplikasi Software SPSS 20.0.....	120
10	Pengujian Heteroskedastisitas Grafik Scatterplot	121
11	Pengujian Heteroskedastisitas Melalui Uji Park SPSS 20.0	122
12	Pengujian Statistik F	123
13	Pengujian Statistik t.....	124
14	Pengujian Koefisien Determinasi (R^2) Melalui SPSS 20.0.....	125
15	Data Hasil Perhitungan <i>Holding, Spread, dan Market</i>	126

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
I.1	Saham <i>Bid Ask Spread</i> Kecil dengan <i>Holding Period</i> Lama.....	6
I.2	Saham <i>Bid Ask Spread</i> Besar dengan <i>Holding Period</i> Singkat.....	7
III.1	Deskripsi Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	56
IV.1	Tabel Statistik Deskriptif	72
IV.2	Tabel Distribusi Frekuensi <i>Holding Period</i>	73
IV.3	Tabel Distribusi Frekuensi <i>Bid Ask Spread</i>	78
IV.4	Tabel Distribusi Frekuensi <i>Market Value</i>	82
IV.5	Hasil Analisis Regresi Berganda	85
IV.6	Hasil Uji Normalitas dengan Uji Kolmogorov-Smirnov	88
IV.7	Hasil Uji Multikolinearitas	90
IV.8	Hasil Uji Autokorelasi Menggunakan Uji Durbin-Watson	91
IV.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas Melalui Uji Park	93
IV.10	Hasil Uji Statistik F.....	94
IV.11	Hasil Uji Statistik t.....	95
IV.12	Koefisien Determinasi (R^2).....	97

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
III.1	Model Analisis	60
III.2	Diagram Pengambilan Keputusan Statistik d Durbin-Watson.....	66
IV.1	Grafik Histogram <i>Holding Period</i>	75
IV.2	Grafik Histogram <i>Bid Ask Spread</i>	80
IV.3	Grafik Histogram <i>Market Value</i>	84
IV.4	Diagram Pengambilan Keputusan Statistik d Durbin-Watson.....	91
IV.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas Grafik Scatterplot	92