

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	11
C. Pembatasan Masalah.....	12
D. Perumusan Masalah.....	13
E. Kegunaan Penelitian	13
BAB II KAJIAN TEORETIK	
A. Deskripsi Konseptual.....	15
1. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	15
2. Teori Efisiensi Pasar.....	17
3. Resiko Investasi.....	19
4. Investasi	21
5. Pasar Modal	22

6. Saham	25
7. <i> Holding Period </i>	26
8. <i> Bid-Ask Spread </i>	28
9. <i> Market Value </i>	30
10. <i> Variance Return</i>	31
11. <i> Jakarta Islamic Index </i>	34
B. Hasil Penelitian yang Relevan.....	35
C. Kerangka Teoretik	43
D. Perumusan Hipotesis	48
 BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
A. Tujuan Penelitian	52
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	52
C. Metode Penelitian	53
D. Populasi dan Sampel	53
E. Operasionalisasi Variabel Penelitian	54
1. Variabel Dependen	54
2. Variabel Independen.....	55
F. Teknik Analisis Data	59
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	59
2. Uji Asumsi Klasik	60
3. Analisis Regresi Linear Berganda	64
4. Uji Hipotesis	65
5.	

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data.....	68
1. Hasil Pemilihan Sampel	68
2. Analisis Deskriptif	69
2.1 <i>Stock Holding Period</i>	71
2.2 <i>Bid-Ask Spread</i>	73
2.3 <i>Market Value</i>	74
2.4 <i>Variance Return</i>	77
B. Pengujian Hipotesis.....	78
1. Uji Pemilihan Model terbaik.....	78
1.1 Uji Chow.....	79
1.2 Uji Hausman	80
2. Uji Asumsi Klasik.....	81
2.1 Uji Normalitas	81
2.2 Uji Multikolinearitas.....	82
2.3 Uji Autokorelasi	83
2.4 Uji Heterokedastisitas.....	84
3. Analisis Regresi linear Berganda	85
4. Pengujian Hipotesis.....	88
4.1 Uji Statistik t.....	88
4.2 Koefisien Determinasi	90
C. Pembahasan	91

BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN

A. Kesimpulan	99
B. Implikasi.....	100
C. Saran	102
DAFTAR PUSTAKA	105
LAMPIRAN.....	107
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	125

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel II.1 <i>Literature Review</i> Penelitian Terdahulu.....	38
Tabel IV.1 Hasil Seleksi Sampel	69
Tabel IV.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	70
Tabel IV.3 Tabel Distribusi Frekuensi <i>Stock Holding Period</i>	72
Tabel IV.4 Tabel Distribusi Frekuensi <i>Bid-Ask Spread</i>	74
Tabel IV.5 Tabel Distribusi Frekuensi <i>Market Value</i>	76
Tabel IV.6 Tabel Distribusi Frekuensi Tabel <i>Variance Return</i>	78
Tabel IV.7 Hasil Uji Chow	79
Tabel IV.8 Hasil Uji Hausman.....	80
Tabel IV.9 Hasil Uji Multikolinearitas	83
Tabel IV.10 Hasil Uji Autokorelasi	84
Tabel IV.11 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	85
Tabel IV.12 Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i>	86
Tabel IV.13 Hasil Pengujian Uji t.....	88
Tabel IV.14 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi.....	91

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar II.1 Kerangka Teoretik	48
Gambar IV.1 Histogram <i>Stock Holding Period</i>	72
Gambar IV.2 Histogram <i>Bid-Ask Spread</i>	74
Gambar IV.3 Histogram <i>Market Value</i>	76
Gambar IV.4 Histogram <i>Variance Return</i>	78
Gambar IV.5 Hasil Uji Normalitas	82