

## DAFTAR ISI

<b>JUDUL</b> .....	i
<b>ABSTRAK</b> .....	ii
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	iv
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	v
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>DAFTAR ISI</b> .....	ix
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiv
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xv

### HALAMAN

#### BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	9
C. Pembatasan Masalah .....	9
D. Perumusan Masalah.....	10
E. Kegunaan Penelitian .....	10

#### BAB II KAJIAN TEORITIK

A. Deskripsi Konseptual .....	12
2.1 Pasar Modal.....	12

2.2 <i>Holding Period</i> (Y) .....	13
2.3 <i>Market Value</i> (X1) .....	16
2.4 <i>Bid-Ask Spread</i> (X2).....	20
2.5 <i>Earning per Share</i> (X3).....	23
B. Hasil Penelitian yang Relevan .....	26
C. Kerangka Teoritik .....	37
D. Perumusan Hipotesis Penelitian .....	42

### **BAB III METEDOLOGI PENELITIAN**

A. Tujuan Penelitian .....	43
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian .....	43
C. Metode Penelitian.....	44
D. Jenis dan Sumber Data .....	44
E. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	46
3.5.1 <i>Holding Period</i> (Y) .....	46
3.5.2 <i>Market Value</i> (X1) .....	47
3.5.3 <i>Bid-Ask Spread</i> (X2).....	48
3.5.4 <i>Earning per Share</i> (X3).....	49
F. Teknik Analisis Data .....	50
3.6.1 Statistik Deskriptif .....	50
3.6.2 Pengujian asumsi klasik .....	50
3.6.2.1 Uji Normalitas .....	51
3.6.2.2 Uji Multikolinearitas .....	52
3.6.2.3 Uji Autokorelasi .....	53

3.6.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	53
3.6.3 Regresi Linear Berganda .....	54
3.6.4 Pengujian Hipotesis .....	55
3.6.5 Uji Kelayakan Model .....	56
3.6.5.1 Uji F .....	56
3.6.5.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	57

## **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

A. Deskripsi Data .....	58
4.1.1 Hasil Pemilihan Sampel.....	58
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	59
B. Pengujian Hipotesis.....	63
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	63
4.2.1.1 Hasil Uji Normalitas.....	63
4.2.1.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	64
4.2.1.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	65
4.2.1.4 Hasil Uji Autokolerasi.....	67
4.2.2 Uji Model Regresi Linear Berganda.....	68
4.2.3 Uji Hipotesis.....	71
4.2.4 Uji Kelayakan Model.....	74
4.2.4.1 Uji Statistif F.....	74
4.2.4.2 Uji Koefisien Determinasi <i>R Square</i> .....	75
C. Pembahasan.....	76

**BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN**

A. Kesimpulan.....	82
B. Implikasi.....	84
C. Saran.....	87
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>89</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>93</b>
<b>RIWAYAT HIDUP.....</b>	<b>156</b>

## DAFTAR LAMPIRAN

		<b>Halaman</b>
Lampiran 1	Daftar Perusahaan Indeks LQ-45 2016	93
Lampiran 2	Daftar Perusahaan Observasi Penelitian	94
Lampiran 3	Hasil Perhitungan Setiap variabel	95
Lampiran 4	Perhitungan Holding Period (Y)	96
Lampiran 5	Perhitungan Market Value (X1)	97
Lampiran 6	Data Harga Penutupan Saham Harian	98
Lampiran 7	Perhitungan Bid-Ask Spread (X2)	148
Lampiran 8	Perhitungan Earning per Share (X3)	149
Lampiran 9	Hasil Uji Output SPSS 19	150

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Tabel Fenomena Yang Tercatat Di BEI April 2017	3
Tabel 2.1	Tabel Review Penelitian Terdahulu	26
Tabel 4.1	Jumlah Sampel Penelitian	58
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif	59
Tabel 4.3	Hasil Uji One-Sample Kolmogorov-Smirnov	64
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas	65
Tabel 4.5	Hasil Uji Spearman Rho	66
Tabel 4.6	Hasil Uji Durbin-Watson	68
Tabel 4.7	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	69
Tabel 4.8	Hasil Uji Statistik t	72
Tabel 4.9	Hasil Uji F Kelayakan Model	74
Tabel 4.10	Hasil Uji R Square	75

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Konstelasi Arah Hubungan	41
------------	--------------------------	----