

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	10
C. Pembatasan Masalah .....	11
D. Perumusan Masalah .....	11
E. Kegunaan Penelitian .....	12
<b>BAB II. KAJIAN TEORITIK</b>	
A. Deskripsi Konseptual .....	14
1. Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ) .....	14
2. Asimetri Informasi .....	15
3. <i>Bid-Ask Spread</i> .....	16
4. <i>Market Value</i> .....	18
5. Volume Perdagangan .....	19
6. <i>Variance Return</i> .....	20
7. <i>Earnings</i> .....	23

8. <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	24
B. Hasil Penelitian yang Relevan.....	25
C. Kerangka Teoretik .....	30
D. Perumusan Hipotesis Penelitian.....	35
<b>BAB III. METODOLOGI PENELITIAN</b>	
A. Tujuan Penelitian.....	36
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	36
C. Metode Penelitian.....	37
D. Populasi dan Sampel .....	37
E. Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	38
F. Teknik Analisis Data .....	44
1. Uji Statistik Deskriptif .....	44
2. Uji Asumsi Klasik .....	44
3. Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	49
4. Uji Hipotesis .....	50
<b>BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
A. Deskripsi Data .....	53
B. Pengujian Hipotesis .....	61
1. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	61
1.1 Uji Normalitas .....	61
1.2 Uji Multikolinearitas .....	65
1.3 Uji Heteroskedastisitas .....	66
1.4 Uji Autokorelasi .....	67
2. Analisis Regresi Linear Berganda .....	68

3. Pengujian Hipotesis .....	70
3.1 Hasil Uji Statistik t .....	70
3.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	73
3.3 Uji Signifikansi Simultan (Uji F) .....	74
C. Pembahasan .....	76
1. Pengaruh <i>Market Value</i> Terhadap <i>Bid-Ask Spread</i> .....	76
2. Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap <i>Bid-Ask Spread</i> .....	77
2. Pengaruh <i>Variance Return</i> Terhadap <i>Bid-Ask Spread</i> ....	78
4. Pengaruh <i>Earnings</i> Terhadap <i>Bid-Ask Spread</i> .....	80
 <b>BAB V. KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN</b>	
A. Kesimpulan .....	81
B. Implikasi .....	82
C. Saran .....	84
 <b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>85</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>87</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>105</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel I.1	Perkembangan Kapitalisasi Pasar Saham JII .....	2
Tabel II.1	Penelitian yang Relevan .....	26
Tabel IV.1	Hasil Kriteria Sampel .....	54
Tabel IV.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	55
Tabel IV.3	Hasil Uji Kolmogorov – Smirnov .....	64
Tabel IV.4	Hasil Uji Tolerance dan VIF .....	65
Tabel IV.5	Hasil Uji Glejser .....	66
Tabel IV.6	Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson .....	67
Tabel IV.7	Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	68
Tabel IV.8	Hasil Uji Statistik T .....	71
Tabel IV.9	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R Square) .....	74
Tabel IV.10	Hasil Uji Statistik F .....	75

## DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1	Kerangka Teoritik .....	34
Gambar IV.1	Hasil Uji Histogram .....	62
Gambar IV.2	Hasil Uji P-Plot .....	63

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Kartu Konsultasi Bimbingan Penulisan Skripsi .....	87
Lampiran 2	Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian .....	89
Lampiran 3	Data Perhitungan <i>Bid-Ask Spread</i> .....	91
Lampiran 4	Data Perhitungan <i>Market Value</i> .....	93
Lampiran 5	Data Perhitungan Volume Perdagangan .....	95
Lampiran 6	Data Perhitungan <i>Variance Return</i> .....	97
Lampiran 7	Data Perhitungan <i>Earnings</i> .....	99
Lampiran 8	Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	101
Lampiran 9	Hasil Uji Normalitas .....	101
Lampiran 10	Hasil Uji Multikolonieritas .....	103
Lampiran 11	Hasil Uji Autokorelasi .....	103
Lampiran 12	Hasil Uji Glejser .....	103
Lampiran 13	Hasil Uji T .....	104
Lampiran 14	Hasil Uji R Square .....	104
Lampiran 15	Hasil Uji F .....	104