

DAFTAR ISI

| | |
|--|-----|
| ABSTRAK | i |
| LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI | iii |
| PERNYATAAN ORISINALITAS | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | vii |
| DAFTAR LAMPIRAN | ix |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang Masalah | 1 |
| B. Identifikasi Masalah | 9 |
| C. Pembatasan Masalah | 10 |
| D. Perumusan Masalah | 10 |
| E. Kegunaan Penelitian | 11 |
| BAB II KAJIAN TEORITIK | |
| A. Deskripsi Konseptual | |
| 1. <i>Bid Ask Spread</i> | 13 |
| 1.1 <i>Stock Split</i> | 16 |
| 1.2 Dampak <i>Stock Split</i> Terhadap <i>Bid Ask Spread</i> | 17 |
| 2. Teori <i>Bid Ask Spread</i> | 19 |
| 2.1 <i>Assimetric Information</i> | 19 |
| 2.2 <i>Inventory Control</i> | 20 |
| 3. Volume Perdagangan | 22 |
| 4. Frekuensi Perdagangan | 24 |
| 5. Volatilitas Harga Saham | 25 |
| B. Hasil Penelitian Yang Relevan | 29 |
| C. Kerangka Teoritik | 32 |
| D. Perumusan Hipotesis | 36 |

| | | |
|----------------|--|-----|
| BAB III | METODOLOGI PENELITIAN | |
| | A. Tujuan Penelitian | 39 |
| | B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian | 39 |
| | C. Metode Penelitian | 40 |
| | D. Jenis dan Sumber Data | 40 |
| | E. Operasional Variabel Penelitian | 41 |
| | F. Teknik Analisis Data | 44 |
| BAB IV | HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | |
| | A. Deskripsi Data | 51 |
| | B. Pengujian Hipotesis | 52 |
| | 1. Analisis Statistik Deskriptif | 52 |
| | 2. Uji Asumsi Klasik | 58 |
| | 2.1 Uji Normalitas | 58 |
| | 2.2 Uji Multikolinearitas | 60 |
| | 2.3 Uji Autokorelasi | 61 |
| | 2.4 Uji Heterokedastisitas | 62 |
| | 3. Analisis Regresi Linear Berganda | 64 |
| | 4. Uji Hipotesis..... | 66 |
| | 4.1 Uji Statistik t | 67 |
| | 4.2 Uji Statistik f | 69 |
| | 4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 70 |
| | C. Pembahasan | 71 |
| | 1. Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap <i>Bid Ask Spread</i> | 71 |
| | 2. Pengaruh Frekuensi Perdagangan Terhadap <i>Bid Ask Spread</i> | 73 |
| | 3. Pengaruh Volatilitas Harga Saham Terhadap <i>Bid Ask Spread</i> ... | 75 |
| BAB V | KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN | |
| | A. Kesimpulan | 79 |
| | B. Implikasi | 80 |
| | C. Saran | 82 |
| | DAFTAR PUSTAKA | 83 |
| | LAMPIRAN | 87 |
| | RIWAYAT HIDUP | 100 |

DAFTAR LAMPIRAN

| Lampiran | Judul | Halaman |
|----------|---|---------|
| 1 | Daftar Perusahaan Yang Melakukan <i>Stock Split</i> | 87 |
| 2 | Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel | 89 |
| 3 | Perhitungan <i>Bid Ask Spread</i> | 91 |
| 4 | Perhitungan <i>Trading Volume Activities</i> | 93 |
| 5 | Perhitungan Frekuensi Perdagangan | 95 |
| 6 | Perhitungan <i>Price Volatility Estimator</i> | 96 |
| 7 | Hasil Regresi SPSS | 97 |

DAFTAR TABEL

| Tabel | Judul | Halaman |
|-------|--|---------|
| 2.1 | Tabel Penelitian Yang Relevan | 30 |
| 4.1 | Jumlah Sampel Penelitian | 52 |
| 4.2 | Hasil Analisis Deskriptif | 53 |
| 4.3 | Hasil Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i> | 59 |
| 4.4 | Hasil Uji Multikolinearitas | 60 |
| 4.5 | Hasil Uji Durbin Watson | 61 |
| 4.6 | Hasil Uji Gletser | 64 |
| 4.7 | Hasil Analisis Regresi Linear Berganda | 65 |
| 4.8 | Hasil Uji Statistik t | 67 |
| 4.9 | Uji Statistik F | 69 |
| 4.10 | Uji Koefisien Determinasi (R^2) | 70 |

DAFTAR GAMBAR

| Gambar | Judul | Halaman |
|--------|--|---------|
| 1.1 | Tingkat <i>Bid Ask Spread</i> Saham Di Indonesia | 3 |
| 2.1 | Kerangka Konseptual | 35 |
| 4.1 | Normal P-Plot | 58 |
| 4.2 | Scater Plot | 63 |
| 4.3 | Pergerakan Harga Saham Sebelum dan sesudah Stock Split | 77 |