

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN ORISINALITAS	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	9
A. Deskripsi Konseptual	9
1. <i>Bid-Ask Spread</i>	9
2. Fraksi Harga Saham	14
3. Volatilitas Harga Saham	17
4. Volume Perdagangan Saham	21
B. Penelitian Terdahulu	22
C. Kerangka Pemikiran	30
4. Perumusan Hipotesis.....	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	34
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	34
B. Metode Penelitian	34

C.	Variabel Operasionalisasi Penelitian.....	35
1.	Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>).....	35
2.	Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	37
D.	Metode Pengumpulan Data.....	40
E.	Teknik Penentuan Populasi dan Sampel	41
F.	Metode Analisis Data.....	44
1.	Statistik Deskriptif.....	44
2.	Analisis Model Regresi Data Panel	44
3.	Uji Asumsi Klasik	47
4.	Pengujian Hipotesis	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		50
A.	Statistik Deskriptif	50
B.	Uji <i>Outlier</i>	54
C.	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	56
D.	Uji Multikolinearitas	58
E.	Hasil Regresi Data Panel menggunakan <i>Fixed Effect Model</i> dan Pembahasan ..	59
F.	Hasil Uji Hipotesis.....	61
G.	Koefisien Determinasi	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		66
A.	Kesimpulan.....	66
B.	Implikasi	67
C.	Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA		69
LAMPIRAN-LAMPIRAN		72

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul Gambar	Halaman
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	33
Gambar 4.1	<i>Standardized Residual Graph</i>	55

DAFTAR TABEL

No. Tabel	Judul Tabel	Halaman
Tabel I.1	Histori Perubahan Fraksi Harga Saham	3
Tabel II.1	Perubahan Fraksi Harga Saham pada Tahun 2014 dan 2016	17
Tabel II.2	Ringkasan Penelitian Terdahulu	28
Tabel III.1	Perubahan Fraksi Harga Saham	37
Tabel III.2	Operasionalisasi Variabel Penelitian	40
Tabel III.3	Sampel Penelitian	43
Tabel III.4	Total Observasi	44
Tabel IV.1	Statistik Deskriptif Sebelum dan Sesudah 2 Mei 2016	52
Tabel IV.2	Statistik Deskriptif Penelitian Tahun 2016	52
Tabel IV.3	Hasil Uji Chow	57
Tabel IV.4	Hasil Uji Hausmann	58
Tabel IV.5	Hasil Uji Multikolinearitas	59
Tabel IV.6	Hasil Regresi Data Panel <i>Fixed Effect Model</i>	60
Tabel IV.7	Hasil Uji t	62

DAFTAR LAMPIRAN

No.	Judul Lampiran	Halaman
Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel	73
Lampiran 2	Statistik Deskriptif	74-75
Lampiran 3	Hasil Uji Multikolinearitas	76
Lampiran 4	Hasil Uji Chow	77
Lampiran 5	Hasil Uji Hausmann	78-79
Lampiran 6	Hasil Regresi Data Panel dengan <i>Fixed Effect Model</i>	80