

Daftar Isi

Pernyataan Keaslian Karya Tulis Tesis.....	iv
KATA PENGANTAR	v
Daftar Isi.....	vii
Daftar Tabel	ix
Daftar Gambar.....	x
Daftar Lampiran	xi
Intisari	xii
Abstract	xiii
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	7
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Lingkup Penelitian	9
1.7 Sistematika Penulisan.....	10
BAB II.....	12
LANDASAN TEORI	12
2.1 Efisiensi Pasar Modal.....	12
2.2 Auto Rejection	13
2.3 Volatilitas Return Saham	16
2.4 Quoted Spread dan Realized Spread.....	16
2.5 Information asymmetry.....	17
2.7 Penelitian Terdahulu	19
2.8 Kerangka Konseptual	21
2.9 Hipotesis Penelitian.....	21
BAB III.....	25
METODA PENELITIAN	25
3.1 Populasi dan Sampel	25
3.2 Metoda Pengumpulan Data	27

3.3.	Definisi Operasional Variabel.....	28
3.3.1	Variabel Dependensi.....	28
3.3.2.	Variabel Independen	31
3.3.3.	Variabel Kontrol.....	32
3.4.	Metoda Penelitian.....	32
3.5.	Metoda Analisis Data.....	34
3.5.1.	Metoda Pengolahan Data	34
3.5.2.	Analisis Statistik Deskriptif	34
3.5.3.	Uji Beda Non-Parametrik.....	34
3.5.4.	Model Regresi Data Panel.....	35
3.5.5.	Pemilihan Estimasi Model Regresi Data Panel	36
3.5.6.	Interpretasi Hasil Regresi	39
BAB IV	42
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	42
4.1.	Deskripsi Data.....	42
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	43
4.3.	Pengujian Hipotesis.....	60
4.3.1.	Uji Beda Non-Parametrik.....	60
4.4.	Uji Asumsi Klasik.....	70
4.4.1.	Uji Multikolinearitas	70
4.4.2.	Uji Heteroskedastisitas.....	71
4.5.	Pengujian Statistik.....	72
4.5.1.	Interpretasi Hasil Regresi.....	72
4.5.2.	Pengujian Signifikansi Model (F-Statistik).....	74
4.5.3.	Pengujian Signifikansi Parsial (Uji t).....	75
4.4.	Diskusi dan Pembahasan.....	77
4.4.1.	Volatilitas Return Saham	77
4.4.2.	Likuiditas.....	82
BAB V.....		96
SIMPULAN		96
5.1.	Simpulan	96
5.2.	Implikasi.....	97
5.3.	Keterbatasan.....	98
5.4.	Saran.....	99
DAFTAR PUSTAKA		100
Lampiran		102

Daftar Tabel

Tabel 2.1. Perubahan Ketentuan Auto Rejection di BEI	15
Tabel 4.1. Deskripsi Data Penelitian.....	43
Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif Saham Indeks LQ 45 Periode 3 Bulan	44
Tabel 4.3. Hasil Statistik Deskriptif Saham Indeks Pefindo 25 Periode 3 Bulan .	45
Tabel 4.4. Hasil Statistik Deskriptif Saham Indeks LQ 45 Periode 1 Bulan	50
Tabel 4.5. Hasil Statistik Deskriptif Saham Indeks Pefindo 25 Periode 1 Bulan .	51
Tabel 4.6. Hasil Statistik Deskriptif Variabel Data <i>Time Series</i> Saham Indeks LQ 45 Periode 10 Hari	55
Tabel 4.7. Hasil Statistik Deskriptif Variabel Data Time Series Saham Indeks Pefindo 25	56
Tabel 4.8. Uji Normalitas Menggunakan <i>Skewness and Kurtosis Normality Test</i>	61
Tabel 4.9. Uji Normalitas Menggunakan <i>Shapiro-Wilk W Test</i>	61
Tabel 4.10. Uji <i>Wilcoxon Signed-Rank Test</i> dan <i>Paired T-Test</i> Saham Indeks LQ45 dan Pefindo 25	62
Tabel 4.11. Hasil Pengujian Model dan Metode Estimasi Terbaik.....	69
Tabel 4.12. Hasil Uji Multikolinearitas.....	71
Tabel 4.13. Hasil Uji Heteroskedastisitas	71
Tabel 4.14. Hasil Regresi Variabel Dependen Volatilitas Return Saham dan Likuiditas Saham.....	73

Daftar Gambar

Gambar 1. 1. Jumlah Investor Pasar Modal Indonesia Tahun 2018-2023	2
Gambar 1. 2. Pertumbuhan Aset Saham dan Surat Berharga Lainnya yang Tersimpan di KSEI 2019-Juni 2023	4
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	21
Gambar 4.1. Pergerakan Indeks Saham Indeks LQ45 dan Tingkat Volatilitas LQ45 Selama Periode Penelitian	77
Gambar 4.2. Pergerakan Indeks Saham Indeks Pefindo 25 dan Tingkat Volatilitas Pefindo25 Selama Periode Penelitian	78

Daftar Lampiran

Lampiran 1: Sampel Penelitian	102
Lampiran 2: Hasil Regresi	104