

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS	I
KATA PENGANTAR	II
DAFTAR ISI	IV
DAFTAR TABEL.....	VI
DAFTAR GAMBAR.....	VII
INTISARI	VIII
ABSTRACT	IX
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. LATAR BELAKANG	1
1.2. RUMUSAN MASALAH	8
1.3. PERTANYAAN PENELITIAN.....	10
1.4. TUJUAN PENELITIAN	10
1.5. MANFAAT PENELITIAN.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1. TINJUAN PUSTAKA	12
2.1.1. Capital Market	12
2.1.2. Adaptive Market Hypothesis pada Pasar Saham	13
2.1.3. Harga Saham.....	14
2.1.4. Fraksi Harga pada Saham di Indonesia.....	15
2.1.5. Auto Rejection	16
2.1.6. Return.....	17
2.1.7. Volatilitas Harga Saham	18
2.1.8. Volume trading activity	18
2.1.9. Market Depth	19
2.2. PENGEMBANGAN HIPOTESIS	19
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1. DATA DAN SAMPEL	24
3.1.1. Data.....	24
3.1.2. Sampel	24
3.1.3. Metode Pengumpulan Data.....	26
3.2. DEFINISI OPERASIONAL	26
3.2.1. Variabel Dependen.....	27
3.2.2. Variabel Independen	29
3.3. MODEL EMPIRIS	30
3.4. TEKNIK ANALISIS DATA	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1 ANALISIS STATISTIK DESKRIPTIF.....	37
4.2 UJI ASUMSI KLASIK	41
4.2.1 Uji Multikolinearitas.....	41

4.2.2 Uji Heteroskedastisitas dan Autokorelasi	42
4.3 PEMILIHAN ESTIMASI TERBAIK (UJI CHOW DAN UJI HAUSMAN).....	43
4.4 PENGUJIAN HIPOTESIS.....	44
4.4.1 Uji Hipotesis	45
4.4.2 Uji Robustness	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	63
5.1 KESIMPULAN	63
5.2 KETERBATASAN	64
5.3 IMPLIKASI.....	66
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	74
1. STATISTIK DESKRIPTIF.....	74
2. UJI ASUMSI KLASIK	80
2.1 Uji Multikolinearitas	80
2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	82
2.3 Uji Autokorelasi.....	85
3. UJI CHOW DAN HAUSMAN	88
4. HASIL ESTIMASI.....	92
4.1 HASIL ESTIMASI 2014 SEBELUM.....	92
4.2 HASIL ESTIMASI 2014 SETELAH	93
4.3 HASIL ESTIMASI 2015 SEBELUM.....	94
4.4 HASIL ESTIMASI 2015 SETELAH	95
4.5 HASIL ESTIMASI 2017 SEBELUM.....	96
4.6 HASIL ESTIMASI 2017 SETELAH	97
4.7 HASIL ESTIMASI 2020 SEBELUM.....	98
4.8 HASIL ESTIMASI 2020 SETELAH	99
4.9 HASIL ESTIMASI 2023 JUNI SEBELUM.....	100
4.10 HASIL ESTIMASI 2023 JUNI SETELAH	101
4.11 HASIL ESTIMASI 2023 SEPTEMBER SEBELUM.....	102
4.12 HASIL ESTIMASI 2023 SEPTEMBER SETELAH	103