

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
INTISARI .....	xviii
ABSTRACT .....	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	5
1.4. Tujuan Penelitian .....	6
1.5. Manfaat Penelitian .....	6
1.6. Ruang Lingkup Penelitian.....	7
1.7. Sistematika Penulisan .....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1. Landasan Teori.....	9
2.1.1. <i>Auto rejection</i> .....	9
2.1.2. <i>Market Quality</i> .....	13
2.1.3. Volatilitas <i>Return Saham</i> .....	14
2.1.4. <i>Bid-Ask Spread</i> .....	14
2.1.5. <i>Market Depth</i> .....	15
2.1.6. <i>Stock Trading Turnover</i> .....	15
2.2. Penelitian Terdahulu.....	15
2.3. Kerangka Penelitian .....	18
2.4. Pengembangan Hipotesis .....	19
BAB III METODE PENELITIAN .....	24
3.1. Populasi dan Sampel.....	24
3.2. Sumber dan Jenis Data.....	25

3.3.	Variabel Penelitian .....	26
3.3.1.	Variabel Dependen .....	26
3.3.2.	Variabel Independen .....	29
3.3.3.	Variabel Kontrol.....	30
3.4.	Metode Penelitian .....	33
3.5.	Metode Analisis Data .....	35
3.5.1.	Metode Pengolahan Data .....	35
3.5.2.	Analisis Statistik Deskriptif.....	36
3.5.3.	Uji Beda Non-Parametrik.....	36
3.5.4.	Model Regresi Data Panel.....	37
3.5.5.	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	38
3.5.6.	Uji Asumsi Klasik .....	39
3.5.7.	Interpretasi Hasil Regresi.....	41
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....		43
4.1.	Deskripsi Data .....	43
4.2.	Analisis Statistika Deskriptif .....	45
4.3.	Pengujian Hipotesis.....	68
4.3.1.	Uji Beda Non Parametrik .....	68
4.3.2.	Penentuan Model Estimasi Terbaik .....	79
4.4.	Uji Asumsi Klasik .....	83
4.4.1.	Uji Multikolinearitas .....	83
4.4.2.	Uji Heteroskedasitas.....	86
4.5.	Pengujian Statistik .....	88
4.5.1.	Volatilitas <i>Return</i> Saham .....	89
4.5.2.	<i>Bid-Ask Spread</i> .....	99
4.5.3.	Market Depth .....	106
4.5.4.	<i>Stock Trading Turnover</i> .....	120
4.5.5.	Variabel Dependen Paling Terpengaruh .....	131
4.5.6.	Konsekuensi Ekonomi dan Politik.....	133
BAB V SIMPULAN .....		135
5.1.	Simpulan .....	135
5.2.	Implikasi.....	136
5.2.1.	Implikasi Akademis.....	136

5.2.2.	Implikasi Praktis.....	137
5.3.	Keterbatasan.....	138
5.4.	Saran.....	139
DAFTAR PUSTAKA .....		141
LAMPIRAN.....		143