



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
LEMBAR PERSEMBAHAN	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1. 1 Latar Belakang.....	1
1. 2 Rumusan Masalah.....	9
1. 3 Pertanyaan Penelitian.....	10
1. 4 Tujuan Penelitian	10
1. 5 Manfaat Penelitian	11
1. 6 Sistematika Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2. 1 Landasan Teori	14
2.1.1 Saham.....	14
2.1.2 Likuiditas Saham.....	17
2.1.3 Indikator Likuiditas Saham.....	18



2.1.4	Teori Keagenan	19
2.1.5	Efek Umpan Balik (<i>Feedback Effects</i>).....	21
2.1.6	Kinerja Perusahaan.....	22
2.1.7	<i>Debt to Equity Ratio (DER)</i>	24
2.1.8	Ukuran Perusahaan.....	25
2.1.9	Indeks Kompas 100.....	26
2.2	Penelitian Terdahulu	27
2.3	Hubungan Antara Likuiditas Saham dan Kinerja Perusahaan.....	30
2.4	Hipotesis Penelitian	31
2.5	Model Penelitian	33
BAB III METODE PENELITIAN.....		34
3.1	Desain Penelitian	34
3.2	Populasi dan Sampel.....	34
3.3	Instrumen Penelitian	35
3.4	Jenis Data dan Metode Pengambilan Data	35
3.5	Definisi Operasional	35
3.5.1	Variabel Dependen (Tobin's Q).....	36
3.5.2	Variabel Independen	36
3.5.3	Variabel Kontrol.....	38
3.6	Teknik Analisis Data	39
3.6.1	Model Analisis Regresi	39
3.6.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel	40
3.6.2.1	Uji Chou.....	42
3.6.2.2	Uji <i>Hausman</i>	43
3.6.2.3	Uji Langrange Multiplier (LM)	43
3.6.3	Uji Asumsi Klasik	44
3.6.4	Uji Hipotesis	45
3.6.5	Koefisien Determinasi (R^2).....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		48
4.1	Hasil Pengumpulan Data	48



4.2	Statistik Deskriptif.....	49
4.3	Hasil Pengolahan Data	52
4.3.1	Uji Chow antara Fixed Effects dan Pooled OLS	52
4.3.2	Uji Hausman	53
4.3.3	Penentuan Model Regresi Data Panel yang Digunakan.....	53
4.4	Uji Asumsi Klasik	55
4.4.1	Uji Normalitas	55
4.4.2	Uji Multikolinearitas	57
4.4.3	Uji Autokorelasi dan Heteroskedastisitas	59
4.5	Uji Hipotesis.....	59
4.5.1	Uji Hipotesis 1	59
4.5.2	Uji Hipotesis 2	60
4.5.3	Uji Hipotesis 3	61
4.5.4	Pengaruh Variabel Kontrol	62
4.6	Diskusi dan Pembahasan	63
BAB V PENUTUP.....		66
5.1	Simpulan.....	66
5.2	Keterbatasan Penelitian	67
5.3	Saran dan Rekomendasi	67
DAFTAR PUSTAKA		68
LAMPIRAN.....		71



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Distribusi Sampel Perusahaan berdasar Sektor Usaha.....	49
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow antara Fixed Effects dan Pooled OLS	52
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	53
Tabel 4. 5 Hasil Uji Regresi	54
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas Model 1	57
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas Model 2	58
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas Model 3	58



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	33
Gambar 4. 1 Uji Normalitas Model 1.....	56
Gambar 4. 2 Uji Normalitas Model 2.....	56
Gambar 4. 4 Uji Normalitas Model 3.....	57



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Emiten	71
Lampiran 2. Data Emiten	73
Lampiran 3. Uji Chou Model 1	82
Lampiran 4. Uji Chou Model 2	84
Lampiran 5. Uji Chou Model 3	86
Lampiran 6. Uji Chou Model 3	88
Lampiran 7. Uji Hausman Model 2.....	90
Lampiran 8. Uji Hausman Model 3.....	92