

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
LEMBAR PERSEMBAHAN .....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRACT.....	xiii
INTISARI.....	xiv
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.....	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Landasan Teori .....	9
2.1.1 Pasar Modal.....	9
2.1.2 <i>Return</i> Saham.....	10
2.1.3 Indeks LQ45.....	13
2.1.4 Pasar Efisien.....	14
2.1.5 Anomali Pasar .....	15
2.1.6 Efek Ramadan .....	16
2.1.7 Volatilitas .....	18
2.1.8 Likuiditas Saham dan Volume Perdagangan .....	19
2.2 Hipotesis Penelitian.....	21
BAB III METODE PENELITIAN.....	24

3.1	Desain Penelitian .....	24
3.2	Sampel yang Digunakan .....	24
3.3	Jenis Data dan Metode Pengambilan Data .....	25
3.4	Definisi Operasional .....	25
3.4.1	Return .....	25
3.4.2	Volatilitas .....	26
3.4.3	Volume .....	27
3.5	Teknik Analisis Data .....	27
3.5.1	Analisis Regresi Sederhana .....	27
3.5.2	Analisis Uji Beda Rata-Rata .....	32
3.5.3	Uji Asumsi Klasik .....	33
3.5.4	Uji Hipotesis .....	34
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>35</b>
4.1	Hasil Pengumpulan Data .....	35
4.2	Statistika Deskriptif .....	35
4.2.1	<i>Return</i> .....	35
4.2.2	Volatilitas .....	37
4.2.3	Volume .....	39
4.3	Hasil Pengolahan Data .....	41
4.3.1	Return .....	41
4.3.2	Volatilitas .....	45
4.3.3	Volume .....	47
4.4	Uji Hipotesis .....	48
4.4.1	Return .....	48
4.4.2	Volatilitas .....	50
4.4.3	Volume .....	52
<b>BAB IV PENUTUP .....</b>		<b>55</b>
5.1	Simpulan .....	55
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	56
5.3	Saran dan Rekomendasi .....	56
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>58</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>61</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Return Harian Ramadan dan Non Ramadan.....	36
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Volatilitas Keseluruhan dan 10 Harian Ramadan.....	38
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Volume Harian Ramadan dan Non Ramadan.....	39
Tabel 4. 4 Hasil Uji Chow .....	41
Tabel 4.5 Hasil Uji Langrange Multiplier (LM) .....	42
Tabel 4.6 Hasil Uji Kolmogorov Smirnov Z Volatilitas.....	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Mann Whitney U Volatilitas .....	46
Tabel 4.8 Hasil Uji Kolmogorov Smirnov Z Volume.....	47
Tabel 4.9 Hasil Uji Mann Whitney U Volume .....	48
Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Variabel Dummy Ramadan terhadap Return. ....	49
Tabel 4.11 Hasil Uji Beda Volatilitas Return .....	51
Tabel 4.12 Hasil Uji Beda Volume.....	52

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 4.1 Pola Pergerakan Return Harian Saham Indeks LQ45 Tahun 2018 .....	37
Gambar 4.2 Pola Pergerakan Volatilitas Return Saham Indeks LQ45 Tahun 2018 .....	38
Gambar 4. 3 Pola Pergerakan Volume Saham Harian Indeks LQ45 Tahun 2018 .....	40
Gambar 4. 4 Hasil Uji Normalitas Model 1 .....	44
Gambar 4. 5 Hasil Uji Normalitas Model 2 .....	44
Gambar 4. 6 Hasil Uji Normalitas Model 3 .....	44
Gambar 4. 7 Hasil Uji Normalitas Model 4 .....	44

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Emiten. ....	61
Lampiran 2. Uji Chow Model 1. ....	63
Lampiran 3. Uji Chow Model 2. ....	64
Lampiran 4. Uji Chow Model 3. ....	65
Lampiran 5. Uji Chow Model 4. ....	66
Lampiran 6. Uji Langrange Multiplier Model 1. ....	67
Lampiran 7. Uji Langrange Multiplier Model 2. ....	67
Lampiran 8. Uji Langrange Multiplier Model 3. ....	68
Lampiran 9. Uji Langrange Multiplier Model 4. ....	68
Lampiran 10. Hasil Regresi Data Panel Model Random Effect – Model 1. ....	69
Lampiran 11. Hasil Regresi Data Panel Model Random Effect – Model 2. ....	70
Lampiran 12. Hasil Regresi Data Panel Model Random Effect – Model 3. ....	71
Lampiran 13. Hasil Regresi Data Panel Model Random Effect – Model 4. ....	72
Lampiran 14. Uji Normalitas Volatilitas Keseluruhan Ramadan. ....	72
Lampiran 15. Uji Normalitas Volatilitas 10 Hari Pertama Ramadan. ....	73
Lampiran 16. Uji Normalitas Volatilitas 10 Hari Kedua Ramadan. ....	73
Lampiran 17. Uji Normalitas Volatilitas 10 Hari Terakhir Ramadan. ....	74
Lampiran 18. Uji Mann Whitney U Volatilitas Keseluruhan Ramadan. ....	74
Lampiran 19. Uji Mann Whitney U Volatilitas 10 Hari Pertama Ramadan. ....	75
Lampiran 20. Uji Mann Whitney U Volatilitas 10 Hari Kedua Ramadan. ....	75
Lampiran 21. Uji Mann Whitney U Volatilitas 10 Hari Terakhir Ramadan. ....	76
Lampiran 22. Uji Normalitas Volume Keseluruhan Ramadan. ....	76
Lampiran 23. Uji Normalitas Volume 10 Hari Pertama Ramadan. ....	77
Lampiran 24. Uji Normalitas Volume 10 Hari Kedua Ramadan. ....	77

Lampiran 25. Uji Normalitas Volume 10 Hari Terakhir Ramadan. ....	78
Lampiran 26. Uji Mann Whitney U Volume Keseluruhan Ramadan. ....	78
Lampiran 27. Uji Mann Whitney U Volume 10 Hari Pertama Ramadan. ....	79
Lampiran 28. Uji Mann Whitney U Volume 10 Hari Kedua Ramadan. ....	79
Lampiran 29. Uji Mann Whitney U Volume 10 Hari Terakhir Ramadan. ....	80