

Daftar Isi

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi	ix
Daftar Tabel	xi
Daftar Gambar.....	xii
Daftar Lampiran	xiii
Intisari	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Keaslian Penelitian	9
1.6 Manfaat Penelitian.....	10
1.7 Lingkup Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Pengukuran Likuiditas	12
2.1.2 Kondisi Fundamental Penerbit.....	16
2.1.3 Kondisi Makroekonomi	20
2.2 Kajian dan Penelitian Terdahulu	23
2.3 Rumusan Hipotesis.....	27
2.3.1 Pengaruh <i>Return on asset</i> terhadap Likuiditas Pasar	27
2.3.2 Pengaruh <i>Return on equity</i> terhadap Likuiditas Pasar	28
2.3.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Likuiditas Pasar	29
2.3.4 Pengaruh Pertumbuhan Domestik Bruto terhadap Likuiditas Pasar.....	29
2.3.5 Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap Likuiditas Pasar	30
2.3.6 Pengaruh Suku Bunga Acuan Bank Indonesia terhadap Likuiditas	31
2.4 Model Penelitian	31

BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Desain Penelitian	33
3.2 Definisi Operasional Variabel	33
3.2.1 Variabel Independen	33
3.2.2 Variabel Dependen.....	36
3.3 Metode Pengumpulan Data	38
3.4 Pengujian Instrumen.....	39
3.4.1 Uji Asumsi Klasik.....	39
3.4.2 Uji Regresi Linear Berganda.....	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
4.1 Deskripsi Data, Sampel Data, dan Pengukuran Data	44
4.2 Pengukuran Likuiditas Pasar	45
4.2.1 <i>Amihud Illiquidity</i>	46
4.2.2 <i>Roll Bid-ask Spread</i>	47
4.3 Statistik Deskriptif Penelitian.....	48
4.4 Uji Asumsi Klasik	52
4.4.1 Uji Normalitas.....	52
4.4.2 Uji Multikolinieritas	54
4.4.3 Uji Heterokedastisitas	54
4.4.4 Uji Autokorelasi.....	55
4.5 Uji Asumsi Klasik Paska Transformasi Data	56
4.5.1 Uji Normalitas.....	56
4.5.2 Uji Multikolinieritas	58
4.5.3 Uji Heteroskedastisitas.....	59
4.5.4 Uji Autokorelasi.....	59
4.6 Pengujian Model Regresi Pertama (<i>Amihud Illiquidity</i>)	60
4.7 Pengujian Hipotesis Model Regresi Kedua (<i>Roll Bid-Ask Spread</i>)	63
4.8 Pengujian Hipotesis Model Ketiga (<i>Frequency</i>).....	67
4.9 Diskusi dan Pembahasan	70
4.9.1 Pengaruh Fundamental Penerbit	71
4.9.2 Pengaruh Makroekonomi terhadap Likuiditas Pasar Sukuk	75
BAB V KESIMPULAN	79
5.1 Simpulan.....	79
5.2 Keterbatasan	80
5.3 Saran.....	81
Daftar Pustaka.....	82

Daftar Tabel

4.1	Analisa deskriptif.....	50
4.2	Uji multikolinearitas	54
4.3	Uji heteroskedastisitas	55
4.4	Uji autokorelasi	56
4.5	Uji multikolinearitas setelah transformasi dan hapus <i>Outliers</i>	59
4.6	Uji heteroskedastisitas setelah transformasi dan hapus <i>Outliers</i>	59
4.7	Uji Autokorelasi	60
4.8	Pengujian hipotesis model regresi 1	61
4.9	Pengujian hipotesis model regresi 2	64
4.10	Pengujian hipotesis model regresi 3	67
4.11	Rangkuman hasil uji regresi	71

Daftar Gambar

1.1	Indonesia sukuk <i>index composite total return</i>	2
1.2	Grafik frekuensi transaksi sukuk korporasi	3
1.3	Grafik PDB Indonesia	4
1.4	Grafik tingkat inflasi dan SBI di Indonesia	5
2.1	Model penelitian	32
4.1	Grafik likuiditas pasar <i>amihud illiquidity</i>	46
4.2	Grafik likuiditas pasar <i>roll bid-ask spread</i>	48
4.4	Grafik normalitas data residual persamaan Y1.....	52
4.5	Grafik normalitas data residual persamaan Y2.....	53
4.6	Grafik normalitas data residual persamaan Y3.....	53
4.7	Grafik normalitas data residual persamaan <i>Illi</i> setelah transformasi dan hapus <i>outliers</i>	57
4.8	Grafik normalitas data residual persamaan Roll setelah transformasi dan hapus <i>outliers</i>	57
4.9	Grafik normalitas data residual persamaan <i>FREQ</i> setelah transformasi dan hapus <i>outliers</i>	58

Daftar Lampiran

1	Data Hasil Perhitungan ROA Penerbit	85
2	Data Hasil Perhitungan ROE Penerbit.....	86
3	Data Hasil Perhitungan DER Penerbit.....	87
4	Data PDB, Inflasi dan BI Rate.....	88
5	Tabel Rata-Rata Hasil Pengukuran	89
6	Data Pengukuran Volume, Frekuensi, dan Nilai	90
7	Hasil Pengukuran <i>Amihud Illiquidity</i>	91
8	Hasil pengukuran Roll	96
9	Uji asumsi klasik pre transform.....	100
10	Uji regresi pre transform.....	102
11	Uji asumsi klasik transform.....	104
12	Uji regresi robust transform.....	107