DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING ii

HALAMAN PENGESAHAN iii

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA iv

HALAMAN PERSEMBAHAN v

ABSTRAKSI vi

KATA PENGANTAR vii

DAFTAR ISI ix

DAFTAR TABEL xii

DAFTAR LAMPIRAN xiii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang 1

B. Rumusan Masalah 6

C. Tujuan Penelitian 6

D. Manfaat Penelitian 6

E. Metode Penelitian 7

F. Sistematika Penelitian 8

BAB II LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal Efisien 9

B. Efisiensi Pasar Secara Informasi 10

C. *Bid-Ask Spread* 12

D. Reaksi Pasar 13

E. Pengaruh Volume Perdagangan terhadap *Bid-Ask Spread* 15

F. Risiko 15

G. Pengaruh Varian *Return* terhadap *Bid-Ask Spread* 17

H. Pengembangan Hipotesis 17

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian 20

B. Populasi dan Sampel 20

C. Data Penelitian 21

D. Metode Pengumpulan Data 22

E. Variabel Penelitian 22

1. Variabel Dependen 22

2. Variabel Independen 23

F. Teknik Analisis Data 24

1. Pengujian Asumsi Klasik 24

a) Uji Normalitas 24

b) Uji Heterokedastisidas 25

c) Uji Autokorelasi 25

d) Uji Multikolinieritas 26

2. Analisis Regresi Linier Berganda 26

3. Uji Hipotesis 27

a) Uji Koefisien Determinan (Adjusted r^2).....27

b) Uji Parsial (t-test).....27

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Sampel Penelitian.....28

B. Statistik Deskriptif.....30

C. Pengujian Asumsi Klasik.....31

a) Pengujian Normalitas Data.....31

b) Pengujian Multikolinieritas.....32

c) Pengujian Heterokedastisidas.....33

d) Pengujian Autokorelasi.....33

D. Pengujian Hipotesis.....34

a) Uji t-test.....35

b) Uji Determinan.....36

E. Pembahasan.....37

BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....39

B. Keterbatasan dan Saran.....40

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Sampel Penelitian 28
Tabel 4.2 Jenis Industri Perusahaan Sampel 29
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif 30
Tabel 4.4 *One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test* 32
Tabel 4.5 Uji Multikoliniearitas 32
Tabel 4.6 Uji Heterokedastisidas 33
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi 34
Tabel 4.8 Hasil Persamaan Regresi 34
Tabel 4.9 Uji Determinasi 36

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Emiten yang Terdaftar dalam Saham LQ45 Periode 2007-2011

Lampiran 2 Daftar Emiten Selama 5 Tahun berturut-turut (2007-2011) Terdaftar dalam Saham LQ45

Lampiran 3 Data *Bid-Ask Spread*, Volume Perdagangan dan Varian *Return* 15 Emiten LQ45 Periode 2007-2011

Lampiran 4 Hasil Pengujian Deskriptif

Lampiran 5 Hasil Pengujian Normalitas

Lampiran 6 Hasil Pengujian Autokorelasi

Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinieritas

Lampiran 8 Hasil Uji Heterokedastisidas

Lampiran 9 Hasil Pengujian Regresi Linier Berganda dan Hipotesis

Lampiran 10 Kartu Bimbingan Skripsi Mahasiswa STIE MUSI