

DAFTAR ISI

	Halaman
<i>ABSTRACT</i>	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi, Perumusan, dan Batasan Masalah	13
1.2.1. Identifikasi Masalah	13
1.2.2. Batasan Masalah	15
1.2.3. Rumusan Masalah	15
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	16
1.3.1. Maksud Penelitian	16
1.3.2. Tujuan Penelitian	16
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian	17
1.4.1. Manfaat Penelitian	17
1.4.2. Kegunaan Penelitian	18

BAB II. DESKRIPSI INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI INDONESIA

2.1 Sejarah Industri Barang Konsumsi.....	19
2.2 Lingkup dan Bidang Usaha.....	24
2.3 Sumber Daya.....	26
2.4 Tantangan Bisnis Industri Barang Konsumsi.....	27
2.5 Proses/Kegiatan Fungsi Bisnis.....	28

BAB III. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

3.1 Kajian Teori	30
3.1.1. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	30
3.1.2. Harga Saham	32
3.1.3. Volume Perdagangan	33
3.1.4. <i>Variance return</i>	34
3.1.5. <i>Holding Period</i>	34
3.1.6. <i>Bid ask spread</i>	35
3.2 Penelitian Terdahulu.....	37
3.3 Kerangka Pemikiran	41
3.4 Hipotesis	42

BAB IV. METODE PENELITIAN

4.1 Jenis/Desain Penelitian	50
4.2 Variabel Penelitian.....	50
4.2.1. Definisi Konsep	51
4.2.2. Definisi Operasional.....	52

4.3 Populasi dan Sampel Penelitian	53
4.4 Jenis dan Sumber Data.....	54
4.5 Teknik Pengumpulan Data.....	55
4.6 Teknik Analisis Data	55
4.6.1. Analisis Deskriptif	55
4.6.2. Data Outlier	55
4.6.3. Analisis Statistik Inferensial.....	56
4.6.2.1. Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel	58
4.6.2.2. Pengujian Asumsi Klasik Data Panel	61
4.6.2.3. Uji t	64
4.6.2.4. Uji F	65
4.6.2.5. Uji Kausalitas	66
4.6.2.6. Pengujian Analisis Jalur.....	66

BAB V. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

5.1 Hasil Penelitian	67
5.1.1. Statistika Deskriptif	68
5.1.2. Pengujian Model Regresi: $BDS = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	73
5.1.3. Interpretasi Persamaan Regresi (<i>Fixed Effect Model</i>) : $BDS = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	75
5.1.3.1. Pengujian Hipotesis Secara Parsial Persamaan $BDS = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	75

5.1.3.2. Pengujian Hiopotesis Secara Simultan Persamaan $BDS = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	76
5.1.4. Pengujian Asumsi Klasik Model Persamaan Regresi : $BDS = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	77
5.1.5. Pengujian Model Regresi : $HPY = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	80
5.1.6. Interpretasi Persamaan Regresi (<i>Fixed Effect Model</i>): $HPY = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	82
5.1.6.1. Pengujian Hipotesis Secara Parsial Persamaan $HPY = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	83
5.1.6.2. Pengujian Hipotesis Secara Simultan Persamaan $HPY = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	84
5.1.7. Pengujian Asumsi Klasik Model Persamaan Regresi : $HPY = C + \beta_1 HAS + \beta_2 VOP + \beta_3 VAR$	84
5.1.8. Pengujian Model Regresi : $HPY = C + \beta_1 BDS$	87
5.1.9. Interpretasi Persamaan Regresi (<i>Random Effect Model</i>) : $HPY = C + \beta_1 BDS$	89
5.1.9.1. Pengujian Hiopotesis Secara Parsial Interpretasi Model $HPY = C + \beta_1 BDS$	90
5.1.10. Pengujian Asumsi Klasik Model Persamaan Regresi : $HPY = C + \beta_1 BDS$	91
5.1.11. Uji Kausalitas	92
5.2 Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung	95

5.3 Pembahasan.....	100
5.3.1. Pengaruh Harga Saham terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	100
5.3.2. Pengaruh Volume Perdagangan terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	100
5.3.3. Pengaruh <i>Variance Return</i> terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	101
5.3.4. Pengaruh Harga Saham terhadap <i>Holding Period</i>	102
5.3.5. Pengaruh Volume Perdagangan terhadap <i>Holding Period</i>	103
5.3.6. Pengaruh <i>Variance Return</i> terhadap <i>Holding Period</i>	104
5.3.7. Pengaruh <i>Bid ask spread</i> terhadap <i>Holding Period</i>	105
5.3.8. Pengaruh Harga Saham, Volume Perdagangan dan <i>Variance</i> <i>return</i> secara simultan terhadap <i>Bid Ask Spread</i>	106
5.3.9. Pengaruh Harga Saham, Volume Perdagangan dan <i>Variance</i> <i>return</i> secara simultan terhadap <i>Holding Period</i>	106
5.3.10. Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung.....	107
BAB VI. KESIMPULAN DAN SARAN	
6.1 Kesimpulan	110
6.2 Saran	113
6.3 Manfaat Penelitian.....	114
DAFTAR PUSTAKA	115
LAMPIRAN	120
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	154