DAFTAR ISI

PENGESAHAN i

ABSTRAK ii

ABSTRACT iii

KATA PENGANTAR iv

DAFTAR ISI vi

DAFTAR TABEL ix

DAFTAR GAMBAR xi

DAFTAR LAMPIRAN xii

BAB I PENDAHULUAN 1

1. Latar Belakang Masalah 1
2. Identifikasi Masalah 4
3. Batasan Masalah 4
4. Batasan Penelitian 5
5. Rumusan Masalah 5
6. Tujuan Penelitian 5
7. Manfaat Penelitian 6

BAB II KAJIAN PUSTAKA 7

1. Landasan Teoritis 7
2. Saham 7
3. Indeks LQ 45 8
4. Dividen 10
5. Teori Pensinyalan (Signalling Theory) 16
6. Biaya Transaksi (Transaction Cost) 17
7. Holding Period 18
8. Bid-Ask Spread 20
9. Fraksi Harga 22
10. Auto Rejection 23
11. Volume Perdagangan 25
12. Nilai Perusahaan 25
13. Penelitian Terdahulu 27
14. Kerangka Pemikiran 28
15. Hubungan Bid-Ask Spread dengan Holding Period 28
16. Hubungan Market Value dengan Holding Period 29
17. Hubungan Kebijakan Dividen dengan *Holding period* 30
18. Hipotesis Penelitian 31

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 32

1. Obyek Penelitian 32
2. Desain Penelitian 32
3. Tingkat perumusan masalah 32
4. Metode pengumpulan data 32
5. Pengendalian variabel-variabel oleh peneliti 32
6. Tujuan Penelitian 33
7. Dimensi waktu 33
8. Ruang lingkup topik bahasan 33
9. Variabel Penelitian 33
10. Variabel dependen 33
11. Variabel Independen 34
12. Teknik Pengambilan Sampel 35
13. Teknik Pengumpulan Data 36
14. Teknik Analisis Data 37

BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN 44

1. Gambaran Umum Obyek Penelitian 44
2. Uji Kesesuaian Koefisien Regresi 45
3. Analisis Deskriptif 46
4. Hasil Penelitian 49
5. Uji Asumsi Klasik 49
6. Analisis Regresi Linear Berganda 51
7. Uji Keberartian Model (Uji F) 52
8. Uji Hipotesis (Uji t) 52
9. Koefisien Determinasi (R2) 54
10. Pembahasan 55
11. Pengaruh *Bid-Ask Spread* terhadap *Holding Period* 55
12. Pengaruh *Market Value* terhadap *Holding Period* 56
13. Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap *Holding Period* 57

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 58

1. Kesimpulan 58
2. Saran 58
3. Bagi peneliti selanjutnya 58
4. Bagi investor maupun calon investor 59
5. Bagi perusahaan 59