

# DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
DAFTAR LAMPIRAN	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Rumusan Masalah	4
Tujuan Penelitian	5
Manfaat Penelitian	5
Ruang Lingkup Penelitian	5
2 TINJAUAN PUSTAKA	5
Mikrostruktur Pasar	5
Fraksi Harga Saham	7
Kajian Penelitian Terdahulu	8
Kerangka Konseptual	11
Hipotesis	12
3 METODE PENELITIAN	16
Jenis dan Sumber Data	16
Teknik Pengumpulan Data dan Informasi	16
Populasi dan Penentuan Sampel	16
Metode Analisis Data	18
Uji Beda	18
Analisis Regresi Data Panel	19
Model ARCH/GARCH	24
4 HASIL DAN PEMBAHASAN	26
Implikasi manajerial	38
5 SIMPULAN SARAN	38
Simpulan	38
Saran	38
DAFTAR PUSTAKA	40
LAMPIRAN	44
RIWAYAT HIDUP	66

## DAFTAR TABEL

1	Perubahan fraksi harga saham yang dikeluarkan oleh BEI dalam rentang tahun 2000-2017	2
2	Pengukuran variabel penelitian	18
3	Uji beda <i>bid-ask spread</i> , <i>depth</i> , DRS, volume dan volatilitas sebelum dan sesudah perubahan fraksi harga pada <i>event windows</i> 20 hari	27
4	Hasil uji Chow	29
5	Hasil uji Hausman	30
6	Hasil uji <i>fixed effect</i>	30
7	Hasil uji stasioneritas data return saham	33
8	Uji efek ARCH	34
9	Hasil uji analisis volatilitas return saham pada 12 emiten LQ45 yang diamati	34

## DAFTAR GAMBAR

1	Kerangka konseptual	12
---	---------------------	----

## DAFTAR LAMPIRAN

1	Daftar 13 emiten indeks LQ45	45
2	Model PLS	46
3	Model FEM	47
4	Uji Chow	48
5	Uji REM	49
6	Uji Hausman	50
7	Uji Asumsi klasik	51
8	Uji EGARCH (3,3) pada emiten AALI	54
9	Uji EGARCH (3,3) pada emiten ANTM	55
10	Uji EGARCH (2,2) pada emiten ASII	56
11	Uji EGARCH (2,2) pada emiten BBCA	57
12	Uji EGARCH (2,2) pada emiten BMRI	58
13	Uji EGARCH (5,5) pada emiten INCO	59
14	Uji EGARCH (1,1) pada emiten INDF	60
15	Uji EGARCH (5,5) pada emiten KLBF	61
16	Uji EGARCH (2,2) pada emiten PTBA	62
17	Uji EGARCH (3,3) pada emiten TLKM	63
18	Uji EGARCH (1,1) pada emiten UNTR	64
19	Uji EGARCH (5,5) pada emiten UNVR	65

