

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
<i>DECLARATION</i>	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
ملخص.....	x
DAFTAR TRANSLITERASI ARAB-LATIN	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR PERSAMAAN.....	xx
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.5 Sistematika Penulisan	15
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	17
2.1 Landasan Pustaka.....	17
2.1.1 Landasan Syariah dalam Bermuamalah.....	17
2.1.2 Kaidah Fikih.....	23
2.1.3 Investasi	26
2.1.3.1 Pengertian Investasi	26
2.1.3.2 Investasi Syariah	28
2.1.4 Pengertian Pasar Modal	29

2.1.5 Pasar Modal Syariah	31
2.1.6 Instrumen Investasi Pada Pasar Modal	32
2.1.7 Instrumen Investasi Pada Pasar Modal Syariah	34
2.1.8 Saham.....	35
2.1.8.1 Pengertian Saham.....	35
2.1.8.2 Pengertian Saham Syariah	37
2.1.8.3 Karakteristik Saham.....	39
2.1.8.4 Kerugian dan Keuntungan Saham.....	40
2.1.8.5 Transaksi Saham dalam Perspektif Islam	41
2.1.9 Jumlah Saham Beredar.....	42
2.1.10 Harga Saham	43
2.1.11 Saham Publik	45
2.1.11.1 Pengertian Saham Publik	45
2.1.11.2 Persentase Saham Publik	46
2.1.12 Likuiditas Saham	47
2.1.12.1 Pengertian Likuiditas Saham	47
2.1.12.2 Faktor yang Mempengaruhi Likuiditas Saham.....	50
2.1.12.3 Pengukuran Likuiditas Saham	57
2.2 Hubungan Jumlah Saham Beredar dengan Likuiditas Saham	60
2.3 Hubungan Harga Saham dengan Likuiditas Saham.....	61
2.4 Hubungan Persentase Saham Publik dengan Likuiditas Saham	62
2.5 Penelitian Sebelumnya	63
2.6 Hipotesis	65
2.7 Model Analisis	65
2.8 Kerangka Berpikir.....	67
BAB 3 METODE PENELITIAN	68
3.1 Pendekatan Penelitian	68
3.2 Identifikasi Variabel.....	68
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	69
3.4 Jenis dan Sumber Data	71

3.5 Populasi.....	72
3.6 Sampel.....	73
3.7 Prosedur Pengumpulan Data.....	73
3.8 Teknik Analisis	73
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	82
4.1 Gambaran Umum Subjek Penelitian.....	82
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	84
4.2.1 Deskripsi Jumlah Saham Beredar (JSB).....	84
4.2.2 Deskripsi Harga Saham (HPLS).....	86
4.2.3 Deskripsi Persentase Saham Publik (PSP).....	88
4.2.4 Deskripsi Likuiditas Saham (LS).....	90
4.3 Analisis Hasil Penelitian dan Pembuktian Hipotesis	92
4.3.1 Uji Gejala Penyimpangan Klasik.....	92
4.3.1.1 Uji Normalitas.....	92
4.3.1.2 Uji Multikolinearitas	93
4.3.1.3 Uji Heteroskedastisitas.....	95
4.3.1.4 Uji Autokorelasi.....	96
4.3.2 Analisis Koefisien Determinasi Berganda	96
4.3.3 Analisis Regresi Linier Berganda	97
4.3.4 Pengujian Hipotesis	99
4.3.4.1 Uji t	99
4.3.4.2 Uji F	101
4.4 Pembahasan.....	102
4.4.1 Pengaruh Jumlah Saham Beredar Secara Parsial Terhadap Likuiditas Saham.....	102
4.4.2 Pengaruh Harga Saham Secara Parsial Terhadap Likuiditas Saham	108
4.4.3 Pengaruh Persentase Saham Publik Secara Parsial Terhadap Likuiditas Saham.....	112
4.4.4 Pengaruh Jumlah Saham Beredar, Harga Saham dan Persentase Saham Publik Secara Simultan Terhadap Likuiditas Saham.....	117

BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....	128
5.1 Simpulan	128
5.2 Saran	130
DAFTAR PUSTAKA	132
LAMPIRAN.....	135



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya.....	64
Tabel 4.1 Subjek Penelitian	83
Tabel 4.2 Jumlah Saham Beredar Per 30 Desember 2013.....	85
Tabel 4.3 Rata-Rata Harga Penutupan Saham Harian (3Juni-29 November 2013)....	87
Tabel 4.4 Persentase Saham Publik Per 30 Desember 2013.....	89
Tabel 4.5 Likuiditas Saham	91
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas (<i>Tolerance</i> dan VIF).....	95
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi Durbin Watson (DW).....	96
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2)	97
Tabel 4.9 Analisis Regresi Linier Berganda	98
Tabel 4.10 Uji t	100
Tabel 4.11 Uji F	102

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Nilai Pertumbuhan Setiap Sektor Tahun 2013 Menurut Lapangan Usaha.....	1
Gambar 1.2 Nilai Kapitalisasi Pasar Saham Indonesia Tahun 2009-2013	2
Gambar 1.3 Nilai Emisi Efek Saham dan Obligasi Tahun 2013	5
Gambar 1.4 Jumlah Saham Beredar yang Ditransaksikan Tahun 2009-2013	8
Gambar 1.5 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Tahun 2009-2013	9
Gambar 1.6 Frekuensi Perdagangan Saham per Hari Tahun 2009-2013.....	11
Gambar 1.7 Nilai Kapitalisasi Pasar Saham LQ45 dan JII Tahun 2009-2013	12
Gambar 2.1 Model Analisis Regresi Linier Berganda.....	66
Gambar 2.2 Kerangka Berpikir.....	67
Gambar 4.1 Uji Normalitas P-P Plot.....	93
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas <i>Scatterplot</i>	95
Gambar 4.3 Nilai Kapitalisasi Pasar Modal Indonesia dan Kapitalisasi Pasar Saham JII Tahun 2009-2013	122
Gambar 4.4 IHSG dan Indeks JII Tahun 2009-2013	122
Gambar 4.5 Jumlah Saham yang Ditransaksikan Tahun 2009-2013	123

DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan 2.1 Persentase Saham Publik.....	47
Persamaan 2.2 Regresi Linier Berganda.....	66
Persamaan 3.1 Likuiditas Saham	71



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perhitungan Rata-Rata Harga Penutupan Saham Harian	135
Lampiran 2 Perhitungan Jumlah Volume Perdagangan Saham Harian.....	146
Lampiran 3 Perhitungan Likuiditas Saham.....	157
Lampiran 4 Uji Normalitas	158
Lampiran 5 Uji Multikolinearitas	158
Lampiran 6 Uji Heteroskedastisitas	159
Lampiran 7 Uji Autokorelasi	159
Lampiran 8 Koefisien Determinasi Berganda.....	160
Lampiran 9 Analisis Regresi Linier Berganda.....	160
Lampiran 10 Uji t.....	161
Lampiran 11 Uji F.....	161

