

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PENGESAHAN | ii |
| HALAMAN PERSETUJUAN | iii |
| PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| INTISARI | xiii |
| <i>ABSTRACT</i> | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 6 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 8 |
| 1.4 Kontribusi Penelitian | 8 |
| 1.4.1 Kontribusi Praktis | 8 |
| 1.4.2. Kontribusi Teoritis | 9 |
| 1.4.3. Kontribusi Kebijakan | 9 |
| 1.5 Batasan Masalah | 9 |
| 1.6 Sistematika Penulisan | 10 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LANDASAN TEORI | 11 |
| 2.1 Pasar Modal Indonesia | 11 |
| 2.1.1 Struktur Pasar Modal Indonesia | 12 |
| 2.1.2 Mekanisme Perdagangan Efek | 14 |
| 2.1.3 Kebijakan <i>Settlement T+2</i> | 17 |
| 2.2 Event Study | 20 |
| 2.4 <i>Return Saham</i> | 24 |



| | |
|---|-----------|
| 2.5 Likuiditas Saham..... | 28 |
| 2.6 <i>Return</i> dan Likuiditas Saham..... | 30 |
| 2.7 Teori <i>Trading</i> Jangka Pendek..... | 32 |
| 2.8 Penelitian Terdahulu..... | 34 |
| 2.9 Hipotesis Penelitian..... | 35 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 37 |
| 3.1 Desain dan Sampel..... | 37 |
| 3.2 Metode Pengumpulan Data..... | 39 |
| 3.3 Definisi Operasional..... | 39 |
| 3.4 Pengujian Hipotesis..... | 42 |
| 3.4.1 Pengujian Hipotesis Pertama..... | 42 |
| 3.4.2 Pengujian Hipotesis Kedua..... | 44 |
| 3.4.3 Pengujian Hipotesis Ketiga..... | 45 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 47 |
| 4.1 Statistik Deskriptif..... | 50 |
| 4.2 Hasil Uji Normalitas..... | 53 |
| 4.2.1 Hasil Uji Normalitas Hipotesis Pertama..... | 53 |
| 4.2.2 Hasil Uji Normalitas Hipotesis Kedua..... | 54 |
| 4.2.3 Hasil Uji Normalitas Hipotesis Ketiga..... | 54 |
| 4.2.4 Uji Heteroskedasitas..... | 55 |
| 4.3 Pengujian Hipotesis..... | 56 |
| 4.3.1 Hasil Hipotesis Pertama..... | 56 |
| 4.3.2 Hasil Hipotesis Kedua..... | 57 |
| 4.3.3 Hasil Hipotesis Ketiga..... | 59 |
| 4.4 Pembahasan..... | 60 |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN..... | 63 |
| 5.1 Simpulan..... | 63 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian..... | 64 |
| 5.3 Saran..... | 65 |
| 5.4 Implikasi..... | 66 |
| Daftar Pustaka..... | 67 |
| Lampiran..... | 70 |