

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
ABSTRAKSI	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Landasan Teori.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.2.1 Pertanyaan Penelitian	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Sistematika Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI DAN HIPOTESIS	8
2.1 Pasar Modal.....	8
2.1.1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSB).....	10
2.1.2 Peraturan Perubahan Satuan Harga dan Fraksi Dagang.....	11
2.2 <i>Return</i> Saham	12
2.3 Likuiditas	13
2.4 Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	14

2.5 Penelitian Sebelumnya	15
2.5.1 Amihud dan Mendelson (2002)	15
2.5.2 Chen Yang (2015)	16
2.6 Hipotesis.....	16
2.6.1 Hipotesis Pertama.....	17
2.6.2 Hipotesis Kedua	18
2.6.3 Hipotesis Ketiga.....	19
BAB III METODE PENELITIAN.....	21
3.1 Jenis Penelitian.....	21
3.2 Populasi dan Sampel	21
3.3 Jenis Data dan Sumber Data	22
3.4 Variabel dan Definisi Operasi.....	23
3.4.1 Variabel Dependen.....	23
3.4.1.1 <i>Return Saham</i>	23
3.4.2 Variabel Dependen.....	23
3.4.2.1 <i>Illiquidity</i>	23
3.4.2.2 <i>Turnover</i>	24
3.4.2.3 <i>Bid-ask Spread</i>	25
3.5 Pengelompokan Saham Kategori <i>Winner</i> dan <i>Loser</i>	25
3.6 Penentuan Periode Pengamatan	26
3.7 Metode Analisis Data.....	27
3.7.1 Uji Asumsi Klasik.....	27
3.7.1.1 Uji Normalitas.....	27

3.7.2 Pengujian Hipotesis.....	27
3.7.2.1 Metode Regresi	27
3.7.2.1.1 Metode Regresi Hipotesis Pertama	28
3.7.2.1.2 Metode Regresi Hipotesis Kedua.....	28
3.7.2.1.3 Metode Regresi Hipotesis Ketiga.....	29
3.7.2.2 Uji Statistik <i>Paired T-test</i>	29
3.7.2.3 Uji Statistik <i>Wilcoxon Signed Rank</i>	31
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	32
4.1 Deskripsi Sampel Penelitian	32
4.2 Analisis Statistik Deskriptif	33
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	35
4.3.1 Uji Normalitas	35
4.4 Hasil Regresi Hipotesis	36
4.4.1 Hasil Regresi Hipotesis Pertama.....	36
4.4.2 Hasil Regresi Hipotesis Kedua	38
4.4.3 Hasil Regresi Hipotesis Ketiga	39
4.5 Pembahasan.....	41
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	43
5.1 Kesimpulan	43
5.2 Saran.....	43
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	44
DAFTAR ISI.....	46
LAMPIRAN	48

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Fraksi Harga Saham	12
Tabel 4.1. Analisis Deskriptif Saham Kategori <i>Winner</i> sebelum pengumuman...	33
Tabel 4.2. Analisis Deskriptif Saham Kategori <i>Winner</i> sesudah pengumuman ...	34
Tabel 4.3. Analisis Deskriptif Saham Kategori <i>Loser</i> sebelum pengumuman	34
Tabel 4.4. Analisis Deskriptif Saham Kategori <i>Loser</i> sesudah pengumuman	34
Tabel 4.5 Uji Normalitas Saham Kategori <i>Winner</i>	36
Tabel 4.6 Uji Normalitas Saham Kategori <i>Loser</i>	36
Tabel 4.7. Hasil Statistik Pengujian Regresi Hipotesis Pertama.....	38
Tabel 4.8. Hasil Statistik Pengujian Regresi Hipotesis Kedua	39
Tabel 4.9. Hasil Statistik Pengujian Regresi Hipotesis Ketiga	40

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Linimasa Studi Peristiwa.....	15
--	----