

ABSTRAK

Erica Ertanti Rustam (01011180218)

PENGARUH *UNCERTAINTY* TERHADAP *ILLIQUIDITY RETURN PREMIUM* DI INDONESIA

(xii + 36 halaman: 9 tabel; 8 lampiran)

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh *uncertainty* terhadap *illiquidity return premium* di Indonesia. Penelitian dilakukan terhadap perusahaan terbuka di Indonesia dalam periode April 2006 sampai dengan Maret 2016. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *uncertainty* memberikan pengaruh positif terhadap *illiquidity return premium*. Secara rata-rata, saham yang tidak likuid memberikan *return* 16,4% lebih besar dibandingkan saham dengan likuiditas tinggi. Dalam penelitian ini juga ditemukan bahwa hubungan antara *uncertainty* dan *illiquidity return premium* tidak menguat ketika likuiditas pasar rendah.

Kata Kunci : *uncertainty*, *illiquidity return premium*, likuiditas

Referensi: 34 (1921-2021)

