DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL i
PERSETUJUAN SKRIPSI ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI iv
ABSTRAK v
ABSTRACT vi
MOTO DAN PERSEMBAHAN vii
KATA PENGANTAR viii
DAFTAR TABEL xiv
DAFTAR GAMBAR xvi
DAFTAR LAMPIRAN xvii
BAB I PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang Masalah 1
1.2 Rumusan Masalah 16
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian 17
1.4 Sistematika Penulisan 18
BAB II TELAAH PUSTAKA 20
2.1 Landasan Teori 20
2.1.1 Teori Hipotesis Pasar Efisien (*Efficient Market Hypothesis*) 20
2.1.2 Studi Peristiwa (*Event Study*) 22
2.1.3 *Price Limit* 24
2.1.4 Mekanisme *Price Limit* di Indonesia 25
2.1.5 *Trading Halt* 29
2.1.6 Mekanisme *Trading Halt* di Indonesia 31
2.1.7 Konsep Reaksi Berlebihan *(Overreaction)* 32
2.1.8 *Volatility Spillover Hypothesis* 33
2.1.9 *Delayed Price Discovery Hypothesis* 34

2.1.10 Faktor-Faktor yang Dapat Terpengaruh oleh *Price Limit* dan *Trading Halt* 34
2.2 Penelitian Terdahulu 36
2.3 Pengaruh Antara Variabel dan Rumusan Hipotesis 45
2.3.1 Pengaruh *price limit* terhadap volatilitas return 45
2.3.2 Pengaruh *trading halt* terhadap volatilitas return 46
2.3.3 Pengaruh *price limit* terhadap pembentukan harga 47
2.3.4 Pengaruh *trading halt* terhadap pembentukan harga. 48
2.3.5 Efektivitas *price limit* dan *trading halt.* 49
2.4 Kerangka Pemikiran Teoritis 50
2.5 Hipotesis 50
BAB III METODE PENELITIAN 52
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel 52
3.1.1 Variabel Penelitian 52
3.1.2 Definisi Operasional Variabel 52
3.2 Populasi dan Sampel 60
3.3 Jenis dan Sumber Data 61
3.4 Metode Pengumpulan Data 61
3.5 Metode Analisis 62
BAB IV HASIL DAN ANALISIS 65
4.1 Deskripsi dan Objek Penelitian 65
4.2 Analisis Data 66
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif 66
4.2.2 Uji Normalitas 68
4.2.3 Uji Hipotesis 70
4.3 Interpretasi Hasil 80
4.3.1 Pengaruh *price limit* terhadap volatilitas return 81
4.3.2 Pengaruh *trading halt* terhadap volatilitas return 82
4.3.3 Pengaruh *price limit* terhadap pembentukan harga 83
4.3.4 Pengaruh *trading halt* terhadap pembentukan harga 83
4.3.5 Keefektifan kinerja *price limit* dan *trading halt* 84
BAB V PENUTUP 86

5.1 Kesimpulan 86
5.2 Keterbatasan 87
5.3 Saran 88
DAFTAR PUSTAKA 90
LAMPIRAN-LAMPIRAN 94

FEB UNDIP