

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	v
DAFTAR GAMBAR	vi
INTISARI	vii
ABSTRACT	viii
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Permasalahan.....	10
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	11
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.6 Lingkup Penelitian.....	12
1.7 Sistematika Penulisan.....	13
BAB 2 LANDASAN TEORI	15
2.1 Landasan Teori.....	15
2.1.1 Pasar Modal.....	15
2.1.2 Bursa Efek Indonesia.....	18
2.1.3 Peranan Trading Halts Menurut IOSCO.....	20
2.1.4 Manfaat dan Biaya dari Trading Halts.....	22
2.1.5 Peranan Trading Halts Menurut BEI.....	23
2.1.6 Dampak Likuiditas.....	26
2.1.7 Dampak <i>Return</i>	29
2.1.7.1 <i>Abnormal Return</i>	31
2.1.8 Dampak Volatilitas.....	34
2.1.9 Market Capitalization.....	36
2.1.10 Fama&French Three Factor Model.....	38
2.1.11 Studi Peristiwa.....	39
2.2 Model Penelitian.....	43

BAB 3 METODE PENELITIAN	44
3.1 Desain Penelitian.....	44
3.2 Model Pengujian	46
3.2.1 Pengembalian Realisasian.....	46
3.2.2 Pengembalian Normal.....	47
3.2.2.1 Model Tanpa Sesuaian Risiko.....	47
3.2.2.2 Model Sesuaian Risiko.....	50
3.2.3 Pengembalian Tidak Normal.....	52
3.2.4 Rerata Pengembalian Tidak Normal.....	53
3.2.5 Akumulasi Pengembalian Tidak Normal.....	54
3.2.6 Pengujian Parametrik dan Non - Parametrik.....	56
3.3 Metode Pengumpulan Data.....	57
3.4 Instrument Penelitian	58
3.5 Metode Analisis Data.....	59
BAB 4 HASIL PENELITIAN dan PEMBAHASAN	60
4.1 Deskripsi Data.....	60
4.2 Uji Akurasi Instrumen.....	61
4.2.1 Pengujian Hipotesis 1	62
4.2.2 Pengujian Hipotesis 2	67
4.2.3 Pengujian Hipotesis 3	72
BAB 5 KESIMPULAN dan SARAN	78
5.1 Kesimpulan Penelitian	78
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	80
5.3 Saran.....	81
5.4 Impikasi Penelitian	82
DAFTAR PUSTAKA	84

DAFTAR TABEL

Table 1.1 Daftar Peringkat Pertumbuhan Bursa tahun 2019 kawasan Asia Pasifik

Tabel 2.1 Bencana dan gangguan keamanan, sosial dan politik

Table 2.2 Permasalahan Teknis pada JATS Penuhnya Kapasitas Mesin
Perdagangan

Tabel 2.3 Permasalahan Teknis pada JATS di Bursa atau Jaringan (link) Remote
Trading

Tabel 2.4 Permasalahan pada infrastruktur sosial, seperti jaringan listrik,
telekomunikasi dan transportasi:

Tabel 2.5 Keterjadian atas Penurunan IHSG Secara Signifikan dalam 1 Hari Bursa
Menyebabkan Kepanikan Pasar dalam Melakukan Transaksi Jual
dan/atau Beli Saham

Tabel 3.1 Daftar Sampel Emiten Saham tahun 2019 - 2020

Table 3.2 Instrumen Variabel Penelitian

Tabel 4.1 Rata – rata harga saham & trading volume

Tabel 4.2 Abnormal Return, trading volume dan volatilitas

Tabel 4.3 Wilcoxon Signed Ranks Test – Trading Volume

Tabel 4.4 Interpretasi Output Uji Wilcoxon Signed Ranks Test

Tabel 4.5 Uji Statistik (2 – Tailed)

Tabel 4.6 Wilcoxon Signed Ranks Test – Abnormal Return

Tabel 4.7 Interpretasi Output Uji Wilcoxon Signed Ranks Test

Table 4.8 Uji Asymp Sig (2 – tailed)

Tabel 4.9 Wilcoxon Signed Ranks Test – Volatilitas Saham

Tabel 4.10 Interpretasi Output Uji Wilcoxon Signed Test – Volatilitas

Tabel 4.11 Uji Statistik (2 – Tailed)

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan % Pertumbuhan

Gambar 1.2: Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan Trading Volume

Gambar 1.3 Jakarta Composite Index (Sektoral)

Gambar 2.1 Bagan Alur Metode Penelitian

Gambar 3.1 Periode Estimasi dan Periode Jendela Penelitian