

Daftar Isi

Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	v
Daftar Tabel	viii
Daftar Gambar	ix
Daftar Lampiran	x
Intisari	xi
Abstract	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Pertanyaan Penelitian	11
1.4 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat Penelitian	12
1.6 Lingkup Penelitian	12
1.7 Sistematika Penulisan	14
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN LITERATUR	17
2.1 LANDASAN TEORI	17
2.1.1 Efisiensi Pasar Modal	17
2.1.2 Expected Utility Theory (EUT)	21
2.1.3 Prospect Theory dan Behavioral finance	23
2.1.4 Portfolio Theory (Markowitz)	26
2.1.5 Capital Market Theory: Risk-Free Asset & CML	28
2.1.6 Capital Asset Pricing Model (CAPM)	30
2.1.7 Arbitrage Pricing Theory (APT)	36
2.1.8 Market Microstructure Theory	38
2.2 Tinjauan Literatur	40
2.2.1 Stock Returns and Volatility oleh Pereira & Zhang (2010)	40
2.2.2 The Effect of Price Limits on Intraday Volatility and Information Asymmetry - Kim & Yang (2008)	41

2.2.3	<i>Price Limits and Asymmetry of Price Dynamics: High Frequency Evidence from the Chinese Stock Market</i> oleh Chan, Kim, dan Rhee (2005)	43
2.2.4	<i>Price Limit Performance: Evidence from the Tokyo Stock Exchange</i> oleh Kenneth A. Kim and S. Ghon Rhee	44
2.3	Kerangka Konseptual	47
2.4	Hipotesis Penelitian	49
BAB III METODE PENELITIAN		51
3.1	Desain penelitian	51
3.2	Metode Pengumpulan data	53
3.3	Instrumen Penelitian	54
3.3.1	Variabel Dependen (Y)	54
3.3.1	Variabel Independen (X)	57
3.4	Metoda Penelitian	59
3.5	Metoda Analisis Data	60
3.5.1	Metoda Pengolahan Data	60
3.5.2	Analisis Statistik Deskriptif	61
3.5.3	Uji Beda	62
3.5.4	Tingkat Signifikansi dan Interpretasi Hasil	63
BAB IV HASIL PENELITIAN		64
4.1	Deskripsi Data	64
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	67
4.3	Pengujian Hipotesis	69
4.3.1	<i>paired t-test</i> dan <i>Independent Sample t-test</i>	69
4.3.2	<i>Uji Wilcoxon signed-rank</i> dan <i>Uji Mann–Whitney U</i>	72
4.4	Diskusi dan Pembahasan	74
BAB V SIMPULAN		79
5.1	Simpulan	79
5.2	Implikasi	80
5.2.1	Implikasi teoritis	80
5.2.2	Implikasi praktis	80

5.3	Keterbatasan	80
5.4	Saran	80
	Daftar Pustaka	83
	Daftar Lampiran	85
1.	Daftar Emiten LQ45 Bursa Efek Indonesia (BEI)periode Agustus 2019 - Januari 2020	85
2.	Hasil olah data deteksi ARA/ARB.....	87
3.	Hasil CAR, <i>spread</i> dan <i>Volume</i>	103
4.	Hasil uji statistik.....	135

Daftar Tabel

Tabel 1. 1 perubahan batasan ARA dan ARB	7
Tabel 4. 1 saham dengan peristiwa ARA/ARB di LQ45	64
Tabel 4. 2 Hasil analisis statistik deskriptif.....	67
Tabel 4. 3 Hasil Uji paired t-test dan Independent Sample t-test.....	69
Tabel 4. 4 Uji Wilcoxon signed-rank dan Uji Mann–Whitney U	72

Daftar Gambar

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	48
---------------------------------------	----

Daftar Lampiran

Lampiran Tabel 1 Emiten LQ45 periode Agustus2019-Januari 2020.....	85
Lampiran Tabel 2 Hasil olah data deteksi ARA/ARB.....	87
Lampiran Tabel 3 Hasil CAR, <i>spread</i> dan <i>Volume</i>	103