

Dampak penerapan pra penutupan terhadap efisiensi harga saham di bursa efek indonesia = The impact of pre closing implementation to price efficiency in indonesia stock exchange / Gilang Praditiyo

Gilang Praditiyo, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20350081&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Bursa Efek Indonesia mulai menerapkan sesi perdagangan pra-penutupan (preclosing) efektif tanggal 2 Januari 2013. Tujuan dari sesi ini adalah untuk mengurangi manipulasi harga saham pada saat penutupan dan meningkatkan kualitas pasar saham di Bursa Efek Indonesia. Penulisan ini untuk mengetahui mengenai dampak dari penerapan pra-penutupan terhadap efisiensi harga dan hasilnya menunjukkan bahwa penerapan pra-penutupan berdampak positif terhadap efisiensi harga. Hal ini terlihat dari volatilitas return yang turun dan berkurangnya “marking the close” yang merupakan manipulasi harga saham pada saat penutupan.

ABSTRACT

Indonesian Stock Exchange has started to implement pre-closing trading session since January, 2nd 2013. This implementation has the goal to reduce marking the close, which is one of the market manipulation and to increase market quality. This thesis tries to see the impact of pre-closing implementation to price efficiency. The result shows that the pre-closing implementation has the positive impact. It reduces the return volatility and reduce marking the close.