

Manipulasi harga penutupan pada Bursa Efek Indonesia = Closing price manipulation in Indonesia Stock Exchange

Mahmudah, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20455763&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Nama : Mahmudah
Program Studi : Magister Manajemen
Judul : Manipulasi Harga Penutupan di Bursa Efek Indonesia
Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui manipulasi harga penutupan di Bursa Efek Indonesia dengan data sampel periode September 2016 hingga Februari 2017. Dari dua puluh saham dengan kapitalisasi pasar terbesar, ditemukan delapan saham yang terindikasi mengalami manipulasi harga penutupan. Penelitian ini dilengkapi dengan wawancara dealer, fundamental perusahaan, peristiwa internal dan eksternal yang mempengaruhi imbal hasil dan price reversal. Ditemukan 31 keterbukaan informasi yang dilaporkan setelah jam perdagangan memiliki efek price reversal pada keesokan pagi. Terdapat pergeseran volume transaksi yang signifikan ke sesi pre-closing, mengindikasikan pentingnya nilai ekonomi pada sesi penutupan, dan peningkatan volatilitas yang menunjukkan bahwa harga penutupan bersifat sementara. Kata kunci: Manipulasi harga penutupan, keterbukaan informasi, pre-closing, price reversal, volatilitas, volume transaksi.

<hr />

ABSTRACT

Name Mahmudah
Study Program Master of Management
Title Closing Price Manipulation in Indonesia Stock Exchange
This study examined closing price manipulation in Indonesia Stock Exchange. We use the data sample during September 2016 to February 2017. From twenty biggest market capitalizations, there are eight stocks that were indicated having closing price manipulation. This study also featured deep interview with equity dealers, fundamental, internal external events and found that 31 of information disclosures reported to IDX after market close has effect on price reversal. There is significant proportion of volume shifts to pre closing indicates the economic importance of the last minutes of trading, and the heightened volatility suggests that closing price contains transitory component. Keywords Closing price manipulation, information disclosure, pre closing, price reversal, transaction volume, volatility.