

Abstrak

Abstrak : Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *overreaction*, *firm size* dan *bid-ask-spread* terhadap fenomena pembalikan harga (*price reversal*) pada saham LQ45 di BEI periode 2010-2014. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 22 perusahaan dari saham LQ45 sesuai dengan perusahaan yang berturut-turut masuk kedalam periode 2010-2014, serta data perusahaan yang tidak nol. Penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dengan statistik deskriptif, uji asumsi klasik, statistik t-test untuk menguji koefisien regresi parsial dan uji F untuk menguji secara bersamaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *overreaction*, *firm size* dan *bid-ask-spread* secara bersama-sama berpengaruh terhadap *price reversal* dan variabel *overreaction*, *firm size*, dan *bid-ask-spread* yang berpengaruh terhadap *price reversal* secara parsial.

Kata Kunci : *Price reversal*, *overreaction*, *firm size* dan *bid-ask-spread*.