

ABSTRAK

ANALISIS PERBANDINGAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN *ABNORMAL RETURN* SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN *BUYBACK* SAHAM

(Studi pada perusahaan Lq45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021)

Oleh:

Muhammad Fajar Sidik

NIM.1934030113

Pembimbing 1 : Euis Rosidah S.E., M.Ak.

Pembimbing II : Nisa Noor Wahid S.E., M.M.

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui perbedaan volume perdagangan saham dan *abnormal return* sebelum dan sesudah pengumuman buyback saham. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan Lq45 yang melakukan *buyback* saham antara tahun 2017-2021. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Volume Perdagangan Saham (TVA), dan *Abnormal Return* (AR). Teknik pengumpulan data yang dilakukan dalam penelitian ini adalah menggunakan data sekunder yang didapatkan melalui laporan keuangan yang telah dipublikasikan oleh perusahaan melalui website resmi perusahaan dan website bursa efek indonesia. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Uji *Wilcoxon Signed Ranks Test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Volume Perdagangan Saham mengalami perbedaan yang signifikan sebelum dan sesudah pengumuman *buyback* saham antara tahun 2017-2021. (2) *Abnormal Return* tidak mengalami perubahan yang signifikan sebelum dan sesudah pengumuman *buyback* saham antara tahun 2017-2021. Hal tersebut menunjukkan bahwa peristiwa pengumuman *buyback* saham memiliki kandungan peristiwa bagi investor pasar modal. Kandungan informasi yang ada dapat dianalisis secara berbeda oleh setiap individu investor.

Kata Kunci: Volume Perdagangan Saham (TVA), *Abnormal Return* (AR), *Buyback* Saham

ABSTRACT

Comparative Analysis Of Trading Volume Activity, And Abnormal Return Before And After Stock Buyback

(Study on Companies LQ45 Listed on The Indonesia Stock Exchange Period 2017-2021)

By:

Muhammad Fajar Sidik

NIM.193403113

Guide I : Euis Rosidah S.E., M.Ak.

Guide II : Nisa Noor Wahid S.E., M.M.

The purpose of this study is to determine the differences of trading volume activity and abnormal return before and after the stock buyback announcement. The population used in this study companies Lq45 that have stock buyback between 2017-2021. The variabel used in this study are Trading Volume Activity (TVA), and Abnormal Return (AR). The data collection technique used in this study is to use secondary data obtained through financial reports that have been published by the company through the company's official website and Indonesia stock exchange website. The analytical tool used in this research is the Wilcoxon Signed Ranks Test. The results of the study show that: (1) Trading Volume Activity a significant difference before stock buyback announcement and after stock buyback announcement between 2017-2021. (2) Abnormal Return has not changed significantly before stock buyback announcement and after stock buyback announcement between 2017-2021. The results showed that the stock buyback announcement has information value for investors on the capital market. The value of information can be analyzed differently by each individual investor.

Keywords: Trading volume activity (TVA), Abnormal return (AR), Stock buyback