

SKRIPSI

“PENGARUH KELUAR DAN MASUKNYA SAHAM DALAM INDEKS LQ45 TERHADAP *VOLUME* DAN *PRICE*”

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana pada Program Studi
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata



DISUSUN OLEH:

OTNIEL THEOPHILUS SINAMBELA

20.D1.0191

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

2024

ABSTRAK

Indeks LQ-45 mencakup 45 emiten dengan likuiditas tinggi di Bursa Efek Indonesia, yang mengalami perubahan komposisi setiap enam bulan. Perubahan dalam indeks ini dianggap sebagai peristiwa penting yang dapat mempengaruhi reaksi investor, yang terlihat dari perubahan *abnormal return* dan *turnover*, yang diteliti menggunakan metode studi peristiwa (*event study*) dengan periode analisis dari Februari 2020 hingga Juli 2024. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa harga penutupan yang telah disesuaikan dan *volume* perdagangan saham. Pengujian hipotesis dilakukan dengan uji t-sampel tunggal untuk mengukur signifikansi dari *abnormal return* dan *cumulative abnormal return* serta *abnormal turnover* dan *cumulative abnormal turnover*, dan penelitian ini mengungkapkan bahwa perubahan saham dalam Indeks LQ-45 secara signifikan memengaruhi harga dan volume perdagangan saham yang terkait.

Kata kunci: Indeks LQ-45, *Abnormal Return*, *Abnormal Turnover*

ABSTRACT

The LQ-45 Index includes 45 highly liquid issuers on the Indonesia Stock Exchange, which changes its composition every six months. Changes in this index are considered important events that can affect investor reactions, as seen from changes in abnormal returns and turnover, which are studied using the event study method with an analysis period from February 2020 to July 2024. The data used is secondary data in the form of adjusted closing prices and stock trading volume. Hypothesis testing was conducted with a single-sample t-test to measure the significance of abnormal return and cumulative abnormal return as well as abnormal turnover and cumulative abnormal turnover, and the study revealed that changes in stocks in the LQ-45 Index significantly affect the price and trading volume of the corresponding stocks.

Keywords: LQ-45 Index, Abnormal Return, Abnormal Turnover

