

ABSTRAK

Hasan Wahid, 2026. analisis volatilitas dan likuiditas sebelum dan setelah anonimisasi BROKER ID. Skripsi Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Makassar. Dibimbing oleh Pembimbing I Asri Jaya dan Pembimbing II Sahabuddin Nanda.

Penelitian ini bertujuan menganalisis perbedaan volatilitas harga saham dan likuiditas pasar sebelum dan setelah penerapan kebijakan anonimisasi Broker ID di Bursa Efek Indonesia. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif komparatif dengan metode event study terhadap saham-saham indeks LQ45 selama periode September 2021 hingga Februari 2022. Data sekunder berupa harga saham dan volume perdagangan dianalisis menggunakan uji Wilcoxon signed-rank test. Hasil penelitian menunjukkan terdapat perbedaan signifikan pada volatilitas dan likuiditas saham setelah kebijakan diterapkan. Volatilitas saham mengalami penurunan sebesar 171,72% dan likuiditas menurun sebesar - 4,36%. Temuan ini mengindikasikan bahwa anonimisasi Broker ID meningkatkan stabilitas harga, namun diikuti dengan penurunan aktivitas perdagangan akibat berkurangnya transparansi informasi.

Kata Kunci: Anonimisasi Broker ID, Volatilitas, Likuiditas, Saham LQ45.