

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perilaku *Stealth Trading* pada perusahaan rokok di Indeks LQ-45. Data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder *Intraday* dari transaksi perdagangan saham perusahaan rokok di Indeks LQ-45 periode Maret, April, dan Mei tahun 2017. Metode analisis data yang digunakan adalah metode deskriptif kuantitatif dengan menggunakan data dari 2 perusahaan rokok. Hasil penelitian ditemukan adanya perilaku *Stealth Trading* yang dilakukan oleh investor Domestik dan investor Asing. Hal ini terbukti dari tingginya persentase perubahan harga, yang diikuti dengan persentase transaksi serta persentase volume perdagangan yang tinggi yang terjadi pada ukuran menengah.

Kata kunci: perilaku *stealth trading*, perusahaan rokok, Indeks LQ-45

ABSTRACT

This study analyzed the stealth trading behavior of cigarette companies on the LQ-45 Index. This study used secondary Intraday data from stock trading transactions of cigarette companies on the LQ-45 Index during March, April, and May 2017. The data analysis method used was a descriptive quantitative method using data from 2 cigarette companies. The results found a stealth trading behavior carried out by domestic and foreign investors, which was evident from the high percentage of price changes followed by the percentage of transactions and the high percentage of trading volume that occurred in the medium size.

Keywords: *Behavior, Stealth Trading, Cigarette Companies, LQ-45 Index.*