

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *bid ask spread*, *trading volume activity*, *turnover*, *depth*, dan *price impact* terhadap *momentum return* pada saham *consumer goods* yang terdaftar di *Indonesia Stock Exchange (IDX)* tahun 2016 – 2020. Variabel independen pada penelitian ini adalah *bid ask spread*, *trading volume activity*, *turnover*, *depth*, dan *price impact*, sementara variabel dependen pada penelitian ini adalah *momentum return*.

Sampel di penelitian ini sudah diseleksi menggunakan *purposive sampling method* dengan kriteria tertentu. Saham *consumer goods* yang terdaftar di *IDX* tahun 2016 – 2020 terpilih 58 perusahaan sebagai sampel. Metode statistik yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis deskriptif, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji heteroskedastik, uji multicollinear, dan uji autokorelasi), analisis regresi berganda. Dan uji hipotesis (Uji F-statistik, determinan koefisien, dan uji T-statistik).

Hasil pada penelitian ini menunjukkan bahwa *bid ask spread* berpengaruh positif signifikan terhadap *momentum return*, *trading volume activity* berpengaruh positif signifikan terhadap *momentum return*, *price impact* berpengaruh negatif signifikan terhadap *momentum return*, *depth* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *momentum return*, dan *turnover* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap *momentum return*.

Kata kunci: *Stock Liquidity, Momentum Return, Bid Ask Spread, Trading Volume Activity, Turnover, Depth, Price Impact*