

ABSTRAK

PENGARUH *EARNING VOLATILITY*, *DIVIDEND PAYOUT RATIO*, *FIRM SIZE* DAN *DEBT TO EQUITY RATIO* TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS LQ45 PERIODE 2016-2017

Oleh:
Syahrul Ramadhan

Pembimbing:
Jumri
Apip Supriadi

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh yang mempengaruhi Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 Periode 2016-2017. Penelitian ini dilakukan pada bulan Mei 2022 hingga Juli 2022 di Perusahaan Indeks LQ45 yang tercatat di Bursa Efek Indonesia melalui laporan keuangan yang diperoleh di *The Indonesia Capital Market Institute* (TICMI). Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan analisis deskriptif. Populasi dalam penelitian ini adalah 51 perusahaan dan sampel dalam penelitian ini adalah 22 perusahaan dari populasi yang dipilih dengan teknik *purposive sampling*. pengumpulan data dilakukan dengan studi dokumentasi berdasarkan laporan keuangan perusahaan yang termasuk dalam Indeks LQ45 selama periode 2016-2017 yang dipublikasikan BEI melalui TICMI. Metode yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan *software Eviews* versi 12.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) *Earning Volatility*, *Dividend Payout Ratio*, *Firm Size*, *Debt to Equity Ratio*, dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 Periode 2016-2017 mengalami perkembangan. (2) *Earning Volatility* secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap volatilitas harga saham, *Dividend Payout Ratio* secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap volatilitas harga saham, *Firm Size* secara parsial berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham, *Debt to Equity Ratio* secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap volatilitas harga saham. (3) *Earning Volatility*, *Dividend Payout Ratio*, *Firm Size*, dan *Debt to Equity Ratio* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ5 Periode 2016-2017.

Kata kunci: *Earning Volatility*, *Dividend Payout Ratio*, *Firm Size*, *Debt to Equity Ratio*, Volatilitas Harga Saham.