

ABSTRAK

Nama : Elza Sri
Program Studi : Ekonomi Syariah
Judul : Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham Di Perusahaan Yang Terdaftar Dalam IDX-MES-BUMN17 Periode 2019 - 2023

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui faktor-faktor yang secara parsial maupun simultan mempengaruhi fluktuasi harga saham pada perusahaan yang terdaftar di IDX-MES-BUMN 17 periode 2019-2023. Pendekatan kuantitatif digunakan dalam penelitian ini. Populasi penelitian ini adalah 17 perusahaan IDX MES BUMN di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019 hingga 2023. Teknik purposive sampling digunakan sebagai pengambilan sampel dalam penelitian ini dan delapan perusahaan dijadikan sampel. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan menggunakan teknik dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan metode *common effect*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa volume perdagangan mempunyai pengaruh positif dan signifikan secara parsial terhadap volatilitas harga saham. Di sisi lain, *Dividen Payout Ratio* (DPR) mempunyai pengaruh positif yang kecil terhadap volatilitas harga saham. Meskipun inflasi mempunyai dampak negatif terhadap fluktuasi harga saham, dampaknya kecil. Dalam hal ini, baik volume perdagangan, DPR maupun inflasi tidak akan mempengaruhi perubahan harga saham perusahaan. Koefisien determinasi (R^2) dalam penelitian ini menjelaskan sebesar 39,06% variasi variabel independen, sedangkan sisanya dijelaskan oleh variabel lain di luar model seperti rasio utang, volatilitas laba, dan ukuran perusahaan.

Kata kunci : Volatilitas, Volume Perdagangan, DPR, Inflasi.

ABSTRACT

*Name : Elza Sri
Study Program : Islamic Economics
Title : Analysis Of Factors That Influence Share Price Volatility
In Companies Registered On IDX-MES-BUMN 17 For The
2019-2023 Period*

This research aims to examine the factors that influence share price volatility in companies listed on IDX-MES-BUMN 17, both partially and simultaneously for the period 2019 - 2023. This research uses a quantitative approach. The population in this research is 17 IDX-MES-BUMN companies in 2019 – 2023 on the Indonesian Stock Exchange. Sampling in this study used a purposive sampling technique and 8 companies were obtained as samples. The data collection technique is carried out using the documentation method. The data analysis technique used is panel data regression with the common effect method. The research results show that partially trading volume has a positive and significant effect on stock price volatility. Meanwhile, Dividend Payout Ratio (DPR) has a positive and insignificant effect on stock price volatility. And inflation has a negative and insignificant effect on stock price volatility. Then together trading volume, DPR and inflation have no effect on company share price volatility. The coefficient of determination (R²) in this study explains the variation in the dependent variable by 39.06%, while the rest is explained by other variables outside the model such as debt levels, earnings volatility and company size.

Keywords: *Volatility, Trading Volume, DPR, Inflation.*