

Skripsi Sarjana
Program Studi Manajemen
Semester Ganjil 2014/2015

**ANALISA FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI VOLATILITAS
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

NPM: 1141072
Vivi Novianti

Abstrak

Beberapa decade terakhir banyak peneliti yang meneliti konsep volatilitas harga saham dan ingin mengetahui apakah kebijakan dividen memiliki hubungan terhadap volatilitas harga saham. Volatilitas harga saham dapat diartikan sebagai naik turunnya harga saham pada periode tertentu. Naik turunnya harga saham merupakan kejadian yang umum yang sering terjadi dipasar saham dan juga mengukur perubahan yang tidak terduga pada harga suatu saham. Penelitian ini meneliti tentang hubungan antara hasil dividen, rasio pembayaran dividen, suku bunga, inflasi, kurs, ukuran perusahaan, volatilitas pendapatan, utang, dan pertumbuhan aset terhadap volatilitas harga saham.

Penelitian ini merupakan penelitian dasar (*fundamental research*), karena tujuan dari penelitian ini adalah pengembangan dan evaluasi terhadap konsep-konsep teoritis. Penelitian ini berupa persoalan yang bersifat teoritis dan tidak mempunyai hubungan secara langsung dengan penentuan kebijakan, tindakan atau kinerja tertentu. Objek penelitian meliputi laporan keuangan tahunan (*annual financing reporting*) dari perusahaan-perusahaan pada tahun 2009 sampai tahun 2013.

Hasil dari penelitian ini adalah hasil dividen, inflasi, dan ukuran perusahaan memiliki hubungan signifikan secara negatif terhadap volatilitas harga saham. Rasio pembayaran dividen, suku bunga, dan kurs memiliki hubungan signifikan positif terhadap volatilitas harga saham. Sedangkan untuk volatilitas pendapatan, utang, dan pertumbuhan aset menghasilkan hubungan yang tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham.

Keywords:

Volatilitas harga saham, kebijakan dividen, suku bunga, kurs, inflasi, volatilitas pendapatan, ukuran perusahaan, utang, pertumbuhan aset.