

Skripsi Sarjana
Program Studi Akuntansi
Semester Ganjil 2016/2017

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI VOLATILITAS
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN NON KEUANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

NPM: 1342079
MEILY JULIANI

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi volatilitas harga saham pada perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Variabel dependen yang diteliti adalah volatilitas harga saham sedangkan variabel independen yang diteliti *dividend yield*, *dividend payout ratio*, ukuran perusahaan, pertumbuhan aset, *leverage*, *earning per share*, dan volatilitas laba. Data Sekunder diperoleh dari laporan keuangan tahunan dan laporan penutupan harga saham harian perusahaan di BEI. Studi ini menggunakan sampel 130 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2011-2015. Metode yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Metode statistik yang digunakan dalam menganalisis data adalah model regresi berganda. Data penelitian yang telah dikumpulkan akan diuji menggunakan program *Eviews 8.0*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pertumbuhan aset berpengaruh signifikan positif pada volatilitas harga saham sedangkan *leverage* dan *earning per share* berpengaruh signifikan negatif pada volatilitas harga saham. Hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa *dividend yield*, *dividend payout ratio*, dan ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap volatilitas harga saham.

Keywords: *Dividend yield*, *dividend payout ratio*, ukuran perusahaan, volatilitas laba, pertumbuhan aset, *leverage*, *earning per share*, volatilitas harga saham.