

SKRIPSI

**FAKTOR PENENTU VOLATILITAS HARGA SAHAM
PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN, JASA
DAN INVESTASI DI BURSA EFEK INDONESIA**



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : IRENE ANDREAN

NIM : 115140466

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2018

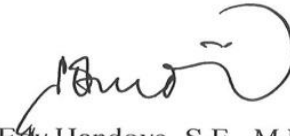
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : IRENE ANDREAN
NPM : 115140466
PROGRAM / JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : FAKTOR PENENTU VOLATILITAS
HARGA SAHAM PERUSAHAAN
SEKTOR PERDAGANGAN, JASA DAN
INVESTASI DI BURSA EFEK
INDONESIA

Jakarta, 8 Januari 2018

Pembimbing,



(Sarwo Edy Handoyo, S.E., M.M.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : IRENE ANDREAN
NPM : 115140466
PROGRAM / JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : FAKTOR PENENTU VOLATILITAS
HARGA SAHAM PERUSAHAAN
SEKTOR PERDAGANGAN, JASA DAN
INVESTASI DI BURSA EFEK
INDONESIA

Tanggal: 1 Februari 2018

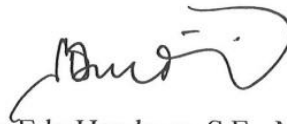
Ketua Penguji:



(Dr. Nuryasman MN, S.E., M.M.)

Tanggal: 1 Februari 2018

Anggota Penguji:



(Sarwo Edy Handoyo, S.E., M.M.)

Tanggal: 1 Februari 2018

Anggota Penguji:



(Louis Utama, S.E., M.M.)

ABSTRACT

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

(A) IRENE ANDREAN (115140466)

(B) FAKTOR PENENTU VOLATILITAS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN, JASA DAN INVESTASI DI BURSA EFEK INDONESIA

(C) xvi + 60 pages, 2017, tables 7; picture 1; attachments 6

(D) FINANCIAL MANAGEMENT

(E) **Abstract** : *The purpose of this reaserch is to identify the effect of dividend policy, size, earnings volatility, long term debt and growth on the volatility of a stock's price by analyzing the financial data of 34 publicly traded firms in trade, services & investment sector found through Indonesia Stock Exchange database from 2012-2016. This research uses a quantitative approach. The samples of this reaserch determined by purposive sampling technique. Multiple regression analysis used to explore the effect of independent variables (dividend yield, payout ratio, size, earnings volatility, long term debt and growth) to dependent variable (stock price volatility). This reaserch found that dividend yield, size, earning volatility, long term debt and growth have significant effect in explaining stock price volatility. While payout ratio don't have significant effect in explaining stock price volatility.*

(F) Daftar Pustaka 23 (2001-2016)

(G) Sarwo Edy Handoyo, S.E., M.M.

ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

(A) IRENE ANDREAN (115140466)

(B) FAKTOR PENENTU VOLATILITAS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR PERDAGANGAN, JASA DAN INVESTASI DI BURSA EFEK INDONESIA

(C) xvi + 60 halaman, 2017, tabel 7; gambar 1; lampiran 6

(D) MANAJEMEN KEUANGAN

(E) **Abstrak** : Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari variabel kebijakan dividen, size, earnings volatility, long term debt, dan growth terhadap volatilitas harga saham dengan menganalisis data keuangan dari 34 perusahaan publik di sektor perdagangan, jasa dan investasi yang didapatkan melalui data base Bursa Efek Indonesia dari tahun 2012-2016. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Sampel penelitian ini ditentukan dengan teknik purposive sampling. Analisis regresi berganda digunakan untuk mengetahui pengaruh variabel bebas (dividend yield, payout ratio, size, earnings volatility, long term debt and growth) terhadap variabel terikat (volatilitas harga saham). Hasil penelitian ini menemukan bahwa dividend yield, size, earning volatility, long term debt dan growth memiliki pengaruh signifikan dalam menjelaskan volatilitas harga saham. Sedangkan payout ratio tidak memiliki pengaruh signifikan dalam menjelaskan volatilitas harga saham.

(F) Daftar Pustaka 23 (2001-2016)

(G) Sarwo Edy Handoyo, S.E., M.M.