

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah menemukan bukti empiris tentang ROE, DER, pertumbuhan penjualan, ukuran perusahaan, rasio kas, DPR, dan EV berpengaruh terhadap volatilitas harga saham. Volatilitas harga saham menjadi pedoman bagi para investor untuk menilai saham beredar, jika volatilitas dari harga aset tersebut semakin tinggi maka besar kemungkinan akan mengalami fluktuasi secara cepat.

Jenis penelitian menggunakan penelitian kuantitatif. Populasi penelitian dari seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sampel penelitian terdiri dari 88 perusahaan manufaktur selama periode 2015-2018 dengan menggunakan metode penentuan sampel secara *purposive sampling*. Alat analisis pada penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa DER dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap volatilitas harga saham sedangkan ROE, pertumbuhan penjualan, rasio kas, dan *dividend payout ratio* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham, serta *earning volatility* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham.

Kata Kunci: volatilitas harga saham, kinerja keuangan, dan kinerja perusahaan.

ABSTRACT

The purpose of this study is to find empirical evidence about ROE, DER, sales growth, company size, cash ratios, DPR, and EV affect stock price volatility. Stock price volatility is a guideline for investors to assess the outstanding shares, if the volatility of the asset price is higher then it is likely to experience fluctuations quickly.

The research use quantitative research. The research population of all companies listed on the Indonesia Stock Exchange, the study sample consisted of 88 manufacturing companies during 2015-20018 using a purposive sampling method. The analytical tool in this study uses multiple linear regression analysis.

The results showed that DER and firm size had a positive and significant effect on stock price volatility while ROE, sales growth, cash ratio, and dividend payout ratio did not have a negative and significant effect on stock price volatility, and earnings volatility had no positive and significant effect on stock price volatility.

Keywords: stock price volatility, financial performance, and company performance.