

Analisis determinan volatilitas harga saham yang terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) dan IHSG = Analysis of determinant of stock price volatility on listed companies at the jakarta islamic index JII and Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)

Angga Pratama Putra, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20466011&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan menganalisis dampak dari kebijakan dividen, suku bunga dan volume perdagangan saham terhadap volatilitas harga saham di Jakarta Islamic Index JII dan Indeks Harga Saham Gabungan IHSG. Penelitian ini menggunakan perusahaan terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012 ndash; 2016 sebagai sampel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat suku bunga dan volume perdagangan berpengaruh signifikan terhadap volatilitas harga saham baik itu saham yang terdaftar di JII maupun di IHSG. Sedangkan kebijakan dividen berupa dividen yield tidak berpengaruh terhadap volatilitas harga saham baik di JII dan IHSG sedangkan dividen dummy keputusan perusahaan dalam membagikan dividen atau tidak berpengaruh terhadap volatilitas harga saham IHSG.

This study aims to analyze the impact of dividend policy, interest rate and stock trading volume on stock price volatility in Jakarta Islamic Index JII and Indeks Harga Saham Gabungan IHSG. This study uses listed companies at Indonesia Stock Exchange 2012 2016 as a sample. The results showed that the interest rate and trading volume have a effect on the stock price volatility either the shares registered at JII or at IHSG. While dividend policy does not affect the stock price volatility in both JII and IHSG but dividen dummy has effect the stock price volatility in IHSG.