

ABSTRACT

Volatility is a measure of fluctuations in the price of a security in a certain period. The research was conducted to determine the effect of BOPO, LDR and CAR on stock price volatility. The population and sample are the financial statements of 42 banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019 with a sampling technique using purposive sampling. Documentation method is used as research data collection. The research was analyzed using descriptive analysis, classical assumption test, multiple linear regression, coefficient of determination, t-test and F-test. The t-test states that BOPO has an effect on stock price volatility with sig. $0.015 < 0.05$. LDR has an effect on stock price volatility with sig. $0.006 < 0.05$. CAR affect the volatility of stock prices with sig. $0.009 < 0.05$. The F-test states that BOPO, LDR and CAR simultaneously have an effect on stock price volatility with sig. $0.015 < 0.05$. Research can be used by investors and potential investors in making policies when investing.

Keywords: BOPO, LDR, CAR, Stock Price Volatility

ABSTRAK

Volatilitas adalah suatu alat ukur fluktuasi harga suatu sekuritas dalam periode tertentu. *Research* dilakukan untuk mengetahui pengaruh dari BOPO, LDR dan CAR terhadap volatilitas harga saham. Populasi dan sampel berupa laporan keuangan 42 perusahaan perbankan yang tercatat di BEI tahun 2019 dengan teknik pengambilan sampel memakai *purposive sampling*. Metode dokumentasi digunakan sebagai pengumpulan data penelitian. Penelitian dianalisis menggunakan analisis deskriptif, uji asumsi klasik, regresi linier berganda, koefisien determinasi, uji-t dan uji-F. Uji-t menyatakan bahwa BOPO memberi pengaruh pada volatilitas harga saham dengan sig. $0,015 < 0,05$. LDR memberi pengaruh pada volatilitas harga saham dengan sig. $0,006 < 0,05$. CAR memberi pengaruh pada volatilitas harga saham dengan sig. $0,009 < 0,05$. Uji-F menyatakan BOPO, LDR dan CAR secara simultan memberi pengaruh pada volatilitas harga saham dengan sig. $0,015 < 0,05$. *Research* dapat dimanfaatkan oleh pihak investor dan calon investor dalam membuat kebijakan bila akan berinvestasi.

Kata Kunci : BOPO, LDR, CAR, Volatilitas Harga Saham