

DAFTAR PUSTAKA

- Agustinus. (2013). Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, Order Imbalance Dan Volatilitas Harga Saham. *Jurnal Universitas Paramadina, Vol 10 No 1*, 756–771.
- Anton. (2014). *Analisis Model Volatilitas Return Saham (Studi Kasus pada Saham LQ45 di Bursa Efek Jakarta)*. Undip.
- Chan. (2017). Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Volatilitas harga Saham. *Jurnal Akuntansi, Vol 3 No 2*, 94 .
- Dananti. (2015). Pengujian Kausalitas Volume Perdagangan dan Perubahan Harga Saham di Bursa Efek Jakarta. Perspektif Jurnal Ekonomi Pembangunan. *Manajemen Dan Akuntansi, Vol 9 No 2*, 105–116.
- Dewi & Suaryana. (2016). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Leverage, dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Volatilitas Harga Saham. *EJurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol 17 No*, 1112–1140.
- Elna. (2021). Pengaruh Likuiditas Dan Kebijakan Dividen Terhadap Harga Saham Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Indeks LQ45 Periode 2015-2019). *Jurnal Manis, Vol 5 No 2*.
- Fama. (2016). Efficient Capital Market: A Review of Theory and Empirical Work. *The Journal of Finance, Vol 25 No 3*.
- Firmasnyah. (2006). *Analisis Volatilitas Harga Kopi Internasional*. Usahawan.
- Fitriyana. (2014). Analisis Pengaruh Frekuensi Perdagangan, Volume Perdagangan, Kapitalisasi Pasar, Hari Perdagangan Dan Laba Terhadap Return Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi, Vol 2 No 1*.
- Hugida. (2014). *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham (Studi pada Perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 Periode 2006-2009)*. Undip.
- Husnan. (2013). *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*. UPP AMP YKPN.
- I Wayan. (2017). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Leverage, Dan Dividend Payout Ratio Pada Volatilitas Harga Saham. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol 20 No 2*, 1–29.
- Jamli. (2018). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *E-JRA, Vol 7 No 9*.
- Keown. (2013). *Financial Management: Principles and Applications. 9th Edition*. Person Education.
- Krisna. (2016). Pengaruh volume perdagangan saham, leverage, dan tingkat suku bunga terhadap volatilitas harga saham. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, Vol 17 No 2*, 1112–1140.
- Rahmawati. (2017). Pengaruh Volume Perdagangan, Devidend Payout Ratio, Inflasi terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 tahun 2011-2015. *Jurnal Pendidikan Dan Ekonomi, Vol 6 No 1*, 38–45.

- Rizqin & Muhammad. (2017). Analisis Pengaruh Kebijakan Dividen, BVPS, Earning Volatility, Leverage, PER, dan Volume Perdagangan terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Go Public Non Keuangan Yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2015). *Diponegoro Journal Of Management*, Vol 6 No 2, 1–13.
- Sandarisa. (2019). *Analisis Pengaruh Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, dan Order Imbalance Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Go Public di Bursa Efek Indonesia*. Universitas Sebelas Maret.
- Sudarsi. (2019). Analisis pengaruh volume perdagangan, frekuensi perdagangan, dan order imbalance terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan go public di bursa efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Bisnis*, Vol 2 No 3.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. PT Alfabet.
- Tiara. (2018). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Yang Terdaftar di Indeks LQ 45*. [http://eprints.perbanas.ac.id/3838/8/Artikel Ilmiah.pdf](http://eprints.perbanas.ac.id/3838/8/Artikel%20Ilmiah.pdf)
- Wawan. (2016). *Analisis Determinan Volatilitas Harga Saham (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45)*. Universitas Negeri Yogyakarta.

MASTER TABEL

No	Kode Perusahaan	Volume Perdagangan (Lembar)			Frekuensi Perdagangan			Order Imbalance (%)			Volatilitas Harga Saham (%)		
		2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
1	ADRO	11.350.037.820	13.864.132.814	15.253.796.716	391.741	468.936	729.991	0,1119	0,4616	0,0455	0,1636	0,2235	0,1807
2	AKRA	3.296.820.838	2.637.323.192	2.141.055.859	275.428	250.522	384.959	0,2943	0,0488	0,0546	0,1597	0,2181	0,1379
3	ANTM	267.871.831	31.672.025.486	22.540.400.661	125.698	511.192	544.940	0,0941	0,2173	0,2421	0,1505	0,3272	0,1879
4	ASII	29.410.311.049	3.958.469.269	4.513.951.598	296.883	370.064	651.272	0,2679	0,0498	0,3073	0,1770	0,1682	0,0878
5	BBCA	3.777.609.898	7.389.601.141	6.987.340.305	240.955	383.714	696.189	0,1396	0,0567	0,4220	0,0965	0,1929	0,1291
6	BBNI	7.063.373.142	9.932.445.971	9.095.904.077	249.535	729.566	1.070.794	0,0268	0,0380	0,4356	0,0924	0,1882	0,1320
7	BBRI	9.284.693.842	8.627.261.582	7.378.959.224	513.872	637.561	871.953	0,0296	0,0289	0,2971	0,1124	0,2049	0,1147
8	BBTN	3.173.129.445	2.831.959.035	2.583.203.320	237.317	389.241	527.734	0,5238	0,0663	0,1022	0,1687	0,2806	0,1289
9	BMRI	7.902.373.752	2.046.834.894	1.790.095.378	410.917	190.826	357.28	0,1871	0,1010	0,0624	0,1123	0,1629	0,1500
10	BSDE	385.941.169	447.162.599	270.359.545	205.910	271.872	405.801	0,0734	0,3152	0,3603	0,1349	0,1709	0,1116
11	EXCL	2.364.161.335	1.081.784.500	899.019.672	134.416	216.541	331.466	0,1963	0,2298	0,2718	0,1673	0,1975	0,0987
12	GGRM	369.772.497	3.207.309.701	2.489.955.930	227.625	358.86	516.951	0,1062	0,1101	0,0216	0,1362	0,1563	0,0768
13	HMSP	3.743.707.126	955.175.675	874.145.885	179.945	314.398	552.987	0,0198	0,1135	0,2131	0,1797	0,1595	0,1456
14	ICBP	989.858.726	306.109.833	436.284.845	73.467	195.865	494.442	0,4230	0,4033	0,5689	0,1188	0,1960	0,1802
15	INCO	387.517.246	2.299.769.759	1.929.299.770	166.681	219.634	341.941	0,2775	0,1260	0,3886	0,1924	0,1328	0,1185
16	INDF	3.370.740.369	26.781.740.424	23.222.126.894	274.381	547.799	526.569	0,2404	0,0725	0,1057	0,0941	0,2796	0,1837

17	INTP	841.169.811	6.246.211.466	7.565.922.510	216.516	338.393	657.230	0,2828	0,2265	0,0198	0,1163	0,2635	0,1660
18	JSMR	2.518.931.801	7.073.564.089	5.365.127.293	166.549	504.892	712.183	0,2400	0,0236	0,2813	0,0952	0,1510	0,0903
19	KLBF	12.933.229.706	653.493.158	829.539.253	152.723	213.961	430.778	0,4017	0,3631	0,2092	0,1364	0,1847	0,1429
20	LPPF	2.548.491.580	607.977.802	2.173.393.616	497.338	285.069	714.965	0,1108	0,1897	0,1315	0,1799	0,1884	0,1186
21	MNCN	1.119.981.962	438.560.097	1.004.616.404	329.726	435.608	671.942	0,0383	0,0345	0,0822	0,1646	0,1437	0,1189
22	PGAS	7.190.976.559	435.334.751	11.976.658.642	319.130	452.711	647.202	0,3688	0,2105	0,6836	0,1196	0,0830	0,2240
23	PTBA	705.677.761	355.452.698	2.316.402.669	189.538	391.022	481.072	0,1328	0,3887	0,5552	0,1537	0,2274	0,1357
24	PWON	1.711.111.083	22.460.483.312	4.568.251.072	446.345	578.476	881.033	0,2860	0,4266	0,0131	0,1758	0,2343	0,1235
25	PTPP	7.998.690.328	446.411.674	7.566.229.015	1.105.420	443.103	576.023	0,1996	0,7500	0,0918	0,1923	0,2365	0,1606
26	SCMA	8.365.882.632	1.720.199.417	345.433.175	1.263.777	443.092	423.722	0,0204	0,3075	0,0516	0,1720	0,1487	0,0659
27	SMGR	7.327.330.042	18.995.310.098	6.556.287.015	967.047	664.451	567.243	0,1517	0,0129	0,0179	0,1524	0,1993	0,1066
28	SRIL	1.861.764.851	5.700.525.660	1.816.476.581	569.705	528.575	659.750	0,4007	0,3623	0,4070	0,2752	0,2461	0,2752
29	TKIM	1.835.291.598	9.591.795.182	7.109.769.595	452.301	1.230.101	391.103	0,3128	0,8566	0,3285	0,2240	0,2091	0,1196
30	TLKM	311.760.124	945.640.014	794.667.754	546.711	495.461	197.834	0,1151	10608.00	0,1482	0,1533	0,2407	0,1375
31	UNTR	734.745.974	1.882.635.383	1.723.134.076	389.335	747.054	456.543	0,0281	0,3917	0,2689	0,1494	0,1952	0,1856
32	UNVR	551.852.527	879.489.780	647.392.156	224.909	807.749	232.691	0,0901	0,0207	0,6231	0,1653	0,1895	0,1478
33	WIKA	2.765.192.756	504.920.177	575.560.172	629.994	624.225	534.069	0,2404	0,1223	0,2352	0,1624	0,1204	0,1374
34	WSKT	991.353.919	1.630.209.437	1.056.704.326	559.161	434.029	335.208	0,1251	0,3057	0,0756	0,1730	0,1874	0,1540

OUTPUT SPSS

DESKRIPTIF

Statistics

		Volume Perdagangan	Frekuensi Perdagangan	Order Imbalance	Volatilitas harga Saham
N	Valid	102	102	102	102
	Missing	0	0	0	0
Mean		504368	436163.03	.223254	.163721
Median		234020	427250.00	.197950	.160150
Std. Deviation		654415	255196.463	.1819088	.0495705
Minimum		267871831	20591	.0129	.0659
Maximum		31672025486	1263777	.8566	.3272
Sum		514456140172	44488629	22.7719	16.6995

UJI NORMALITAS

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Volume Perdagangan	Frekuensi Perdagangan	Order Imbalance	Volatilitas harga Saham
N		102	102	102	102
Normal Parameters ^a	Mean	21.6533	12.758205	.217910	.163721
	Std. Deviation	1.27165	.7883854	.1768643	.0495705
Most Extreme Differences	Absolute	.118	.148	.136	.072
	Positive	.118	.087	.136	.072
	Negative	-.100	-.148	-.123	-.039
Kolmogorov-Smirnov Z		1.190	1.299	1.371	.729
Asymp. Sig. (2-tailed)		.118	.072	.086	.663
a. Test distribution is Normal.					

REGRESSION

/DESCRIPTIVES MEAN STDDEV CORR SIG N
 /MISSING LISTWISE
 /STATISTICS COEFF OUTS CI R ANOVA COLLIN TOL CHANGE
 /CRITERIA=PIN(.05) POUT(.10)
 /NOORIGIN
 /DEPENDENT Volatilitas
 /METHOD=ENTER Volume Frekuensi Order

 /RESIDUALS DURBIN.

Regression

Descriptive Statistics

	Mean	Std. Deviation	N
Volatilitas harga Saham	.163721	.0495705	102
Volume Perdagangan	21.6533	1.27165	102
Frekuensi Perdagangan	1.2758201	.7883854	102
Order Imbalance	.036774	.2864628	102

Variables Entered/Removed^b

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	Order Imbalance, Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan ^a		. Enter

a. All requested variables entered.

b. Dependent Variable: Volatilitas harga Saham

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.599 ^a	.359	.339	.0402920	.359	18.291	3	98	.000	1.921

a. Predictors: (Constant), Order Imbalance, Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan

b. Dependent Variable: Volatilitas harga Saham

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.089	3	.030	18.291	.000 ^a
	Residual	.159	98	.002		
	Total	.248	101			

a. Predictors: (Constant), Order Imbalance, Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan

b. Dependent Variable: Volatilitas harga Saham

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	95% Confidence Interval for B		Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Lower Bound	Upper Bound	Tolerance	VIF
1	(Constant)	.001	.086		.011	.991	.170	.172		
	Volume Perdagangan	.011	.003	.286	3.417	.001	.005	.018	.931	1.067
	Frekuensi Perdagangan	.006	.001	.232	3.106	.004	.004	.014	.911	1.047
	Order Imbalance	.101	.014	.584	6.979	.000	.072	.130	.935	1.070

a. Dependent Variable: Volatilitas harga Saham

