

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji apakah *trading volume*, *market value*, *trading frequency*, *liquidity*, dan risiko memiliki pengaruh terhadap kecepatan penyesuaian harga saham. tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar setiap variabel independen mempengaruhi *speed of stock price adjustment*.

Populasi dalam penelitian ini adalah sebanyak 143 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2011 hingga tahun 2015. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah dengan teknik *purposive sampling* dengan kriteria: 1) perusahaan telah terdaftar di BEI terhitung 1 Januari 2011 hingga 31 Desember 2015, 2) data perusahaan tidak mengalami masa 'tidur' lebih dari 5 hari. Data diperoleh dari data perusahaan yang disediakan bloomberg. Teknik analisis yang digunakan dengan uji asumsi klasik untuk memastikan bahwa model telah layak dilanjutkan dengan teknik analisa regresi linear berganda dengan tingkat kepercayaan 5 persen menggunakan alat bantu SPSS 20.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa model telah layak berdasarkan uji asumsi klasik. Teknik analisa regresi linear berganda menunjukkan bahwa semua variabel independen memiliki pengaruh secara signifikan terhadap variabel dependen dengan tingkat kepercayaan 5 persen, kecuali variabel *market value* yang tidak memenuhi syarat sebagai variabel yang berpengaruh secara signifikan terhadap *speed of stock price adjustment* karena memiliki nilai signifikansi diatas 5 persen.

Kata Kunci: *delay*, *trading volume*, *market value*, *trading frequency*, *liquidity*, *risk*, *speed of adjustment*.