

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi volatilitas harga saham di pasar modal. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah kepemilikan saham asing, kepemilikan saham institusional, volume perdagangan, frekuensi perdagangan dan *order imbalance* sebagai variabel independen, kemudian volatilitas harga saham sebagai variabel dependen.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan jumlah populasi sebesar 575 perusahaan *non-financial* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016 – 2018. Dengan menggunakan metode *purposive sampling*, dan didapatkan 129 perusahaan *non-financial* yang dijadikan sebagai sampel penelitian. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menggambarkan adanya pengaruh signifikan positif pada variabel kepemilikan saham asing, volume perdagangan dan frekuensi perdagangan. Sedangkan kepemilikan saham institusional dan order imbalance tidak memiliki pengaruh terhadap volatilitas harga saham.

Kata kunci: volatilitas harga saham, kepemilikan saham asing, kepemilikan saham institusional, volume perdagangan, frekuensi perdagangan, *order imbalance*