

**THE EFFECT OF ASSET GROWTH AND EARNING
VOLATILITY ON STOCK PRICE VOLATILITY**
*(Case Study of Companies Listed in the LQ45 Index on the Indonesian Stock
Exchange for the 2018 - 2023 Period)*

By:

Alyaa Tsaabitah
213403098

under the Guidance:

H. Tedi Rustendi S.E., M.Si., Ak., CA., Asean CPA

Ulfa Luthfia Nanda S.E., M.Si., Ak.

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine: 1) To determine the development of Asset Growth, Earning Volatility, and Stock Price Volatility in companies listed in the LQ45 index on the IDX for the period 2018-2023. 2) To determine and analyze the effect of Asset Growth and Earning Volatility partially and simultaneously on Stock Price Volatility in companies listed in the LQ45 index on the IDX for the period 2018-2023. Sampling in this study used purposive sampling method and resulted in 12 companies being sampled. The data analysis technique uses panel data regression analysis using eviews 12 software. The results showed: 1) Asset Growth, Earning Volatility, and Stock Price Volatility experience fluctuations that varied every year. 2) Asset Growth and Earning Volatility simultaneously have no effect on Stock Price Volatility. 3) Asset Growth and Earning Volatility partially have negative insignificant effect on Stock Price Volatility.

Keywords: *Asset Growth, Earning Volatility, and Stock Price Volatility*

PENGARUH *ASSET GROWTH* DAN *EARNING VOLATILITY* TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM

(Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 - 2023)

Oleh

Alyaa Tsaabitah

213403098

dibawah Bimbingan:

H. Tedi Rustendi S.E., M.Si., Ak., CA., Asean CPA

Ulfa Luthfia Nanda S.E., M.Si., Ak.

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini mengetahui: 1) Untuk mengetahui perkembangan *Asset Growth*, *Earning Volatility* dan Volatilitas Harga Saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di BEI periode 2018-2023. 2) Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Asset Growth* dan *Earning Volatility* secara parsial dan simultan terhadap Volatilitas Harga Saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di BEI periode 2018-2023. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan metode Purposive sampling dan menghasilkan 12 perusahaan yang menjadi sampel. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi data panel dengan menggunakan *software eviews* 12. Hasil penelitian menunjukkan: 1) *Asset Growth*, *Earning Volatility* dan Volatilitas Harga Saham mengalami fluktuasi yang bervariasi setiap tahunnya. 2) *Asset Growth* dan *Earning Volatility* secara simultan tidak berpengaruh terhadap Volatilitas Harga Saham. 3) *Asset Growth* dan *Earning Volatility* secara parsial berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap Volatilitas Harga Saham.

Kata Kunci: *Asset Growth*, *Earning Volatility*, dan Volatilitas Harga Saham.