

**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN DAN *DIVIDEND YIELD*
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
SEKTOR ENERGI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2019-2023**

Alfiana Khoirunnisa

9882405121211056

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui gambaran dan pengaruh dari Volume Perdagangan dan *Dividend Yield* terhadap Volatilitas Harga Saham. Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor Energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023. Metode yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan pendekatan deskriptif dan verifikatif. Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 70 laporan keuangan yang berasal dari 14 perusahaan selama periode 2019-2023. Data sekunder berupa *annual report* dianalisis menggunakan SPSS versi 27 melalui uji asumsi klasik dan regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, Volume Perdagangan berpengaruh signifikan terhadap Volatilitas Harga Saham dengan besaran pengaruhnya sebesar 9,3%. *Dividend Yield* tidak berpengaruh signifikan dengan besaran pengaruhnya sebesar 0,1%. Secara simultan, variabel Volume Perdagangan dan *Dividend Yield* berpengaruh terhadap Volatilitas Harga Saham pada perusahaan sektor energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2023 dengan besaran pengaruhnya sebesar 7,7%. Hasil ini menunjukkan bahwa aktivitas perdagangan saham memiliki peranan lebih besar dibandingkan kebijakan dividen dalam memengaruhi volatilitas harga saham pada perusahaan sektor energi.

Kata kunci: Volume Perdagangan, *Dividend Yield*, Volatilitas Harga Saham, Sektor Energi.

***THE EFFECT OF TRADING VOLUME AND DIVIDEND YIELD ON
STOCK PRICE VOLATILITY IN ENERGY SECTOR COMPANIES LISTED
ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) IN THE 2019-2023
PERIOD***

Alfiana Khoirunnisa

9882045121211056

ABSTRACT

This study aims to examine the description and the effect of Trading Volume and Dividend Yield on Stock Price Volatility in energy sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2019–2023 period. The research employs a quantitative method with descriptive and verificative approaches. The sample consists of 70 financial statements from 14 companies over the 2019–2023 period. Secondary data in the form of annual reports were analyzed using SPSS version 27 through classical assumption tests and multiple linear regression analysis. The results indicate that, partially, Trading Volume has a significant effect on Stock Price Volatility, with a contribution of 9.3%, while Dividend Yield has no significant effect, with a contribution of only 0.1%. Simultaneously, both variables significantly influence Stock Price Volatility, with a total contribution of 7.7%. These findings suggest that trading activity plays a more substantial role than dividend policy in affecting stock price volatility in energy sector companies.

Keywords: *Trading Volume, Dividend Yield, Stock Price Volatility, Energy Sector.*