

**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, *ORDER IMBALANCE*,  
FREKUENSI PERDAGANGAN, DAN VOLATILITAS LABA TERHADAP  
VOLATILITAS HARGA SAHAM**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Indeks LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia periode 2017-2020)**

**Oleh**

**I Nyoman Triyo Rizky Harimbawa**

**NIM 1817051099**

**Jurusan Ekonomi dan Akuntansi**

**ABSTRAK**

Studi ini bertujuan untuk mendeskripsikan dampak volume perdagangan saham, *order imbalance*, frekuensi perdagangan, dan volatilitas laba terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan LQ45 yang terdaftar di BEI selama periode 2017-2020. Penelitian ini menggunakan jenis kuantitatif, dimana catatan berupa angka-angka. Perolehan data statistik yang digunakan tertuang dalam situs web finance yahoo dan *annual report* yang diunggah pada situs BEI. Dengan total perusahaan sebagai populasi yaitu 45 perusahaan. Terdapat 88 unit data analisis yang dijadikan sebagai sampel, dimana pengambilan sampel diseleksi dengan kriteria yang ditentukan oleh peneliti. Metode yang digunakan adalah regresi linier berganda yang diolah dengan bantuan *software* SPSS model 25. Dari beberapa pengujian menghasilkan bahwa volume perdagangan saham, *order imbalance*, dan volatilitas laba secara parsial memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap volatilitas harga saham, pada saat yang sama frekuensi perdagangan tidak memiliki pengaruh kepada volatilitas harga saham.

**Kata Kunci:** volume perdagangan saham, *order imbalance*, frekuensi perdagangan, volatilitas laba, volatilitas harga saham.

**THE EFFECT OF STOCK TRADING VOLUME, ORDER IMBALANCE,  
TRADING FREQUENCY, AND EARNING VOLATILITY ON STOCK PRICE  
VOLATILTY**

*(Empirical Study on LQ-45 Index Companies Listed on the Indonesia Stock  
Exchange for the period 2017-2020)*

**By**

***I Nyoman Triyo Rizky Harimbawa***

***NIM 1817051099***

***Departement of Economics and Accounting***

**ABSTRACT**

*This study aims to describe the impact of stock trading volume, order imbalance, trading frequency, and earnings volatility on stock price volatility in LQ45 companies listed on the IDX during the 2017-2020 period. This study uses a quantitative type, where the notes are in the form of numbers. Obtaining statistical data used is contained in the yahoo finance website and the annual report uploaded on the IDX website. With a total company as a population of 45 companies. There are 88 units of analysis data that are used as samples, where the sample is selected according to the criteria determined by the researcher. The method used is multiple linear regression which is processed with the help of SPSS model 25 software. Several tests have shown that stock trading volume, order imbalance, and earnings volatility partially have a positive and significant effect on stock price volatility, at the same time trading frequency does not. have an influence on the volatility of stock prices.*

**Keyword:** *stock trading volume, order imbalance, trading frequency, profit volatility, stock price volatility.*