

ABSTRAK

Lia Ismatul Maula, 2020210085, Pengaruh *Window Dressing*, *Ramadhan Effect*, dan *Firm Size* Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Pada Saham yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Tahun 2018-2022)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *window dressing*, *ramadhan effect*, dan *firm size* terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* Tahun 2018-2020. *Window dressing* dapat diketahui dengan menggunakan indikator *cash holding* di semua kuartal pelaporan keuangan. *Ramadhan effect* didapat dari jumlah rata-rata harga saham pada bulan ramadhan dan selain bulan ramadhan. *Firm size* menggunakan total aset sebagai indikator perhitungannya. Sedangkan volatilitas harga saham menggunakan indikator *low and high price* saham.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini yaitu metode penelitian kuantitatif dengan menggunakan jenis penelitian kepustakaan dan literasi. Sumber data sekunder diperoleh dari laporan keuangan perusahaan serta data harga saham *Indonesia Stock Exchange* (IDX). Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah 20 perusahaan yang memenuhi kriteria pemilihan sampel. Pengolahan data dilakukan menggunakan aplikasi SPSS versi 29.

Penelitian ini menggunakan uji dua arah memperoleh hasil *window dressing* berpengaruh positif dan signifikan terhadap volatilitas harga saham dengan nilai signifikansi $0.039 < 0.05$, nilai t-hitung $> t$ -tabel dengan angka $2.098 > 1.98472$ dan koefisien regresi 0.018 . *Ramadhan effect* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham dengan nilai signifikansi $0.005 < 0.05$ dan nilai t- hitung -2.853 yang berada pada daerah penerimaan H_2 serta koefisien regresi -0.064 . *Firm size* tidak berpengaruh terhadap volatilitas harga saham karena nilai signifikansi $0.884 > 0.05$ dan nilai t-hitung $< t$ -tabel yang berada pada daerah penolakan H_3 $-0.145 < 1.98472$. Secara bersama-sama variabel *window dressing*, *ramadhan effect*, dan *firm size* berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham dengan nilai signifikansi $0.002 < 0.05$ dan nilai f-hitung $> f$ tabel yakni $5.417 > 2.70$.

Kata Kunci : *window dressing*, *ramadhan effect*, *firm size* (ukuran perusahaan), volatilitas harga saham