

ABSTRAK

ANALISIS MANIPULASI PUMP-DUMP, KAPITALISASI PASAR DAN PENGARUHNYA TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN TERDAFTAR DI BEI)

Albert Evans Paima Budy S
18/436894/PEK/24418

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis manipulasi Pump-Dump, Kapitalisasi Pasar dan Pengaruhnya Terhadap Volatilitas Harga Saham Studi Empiris Pada Perusahaan yang terdaftar di BEI.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan uji hipotesis. Jenis data dalam penelitian ini menggunakan jenis data sekunder yaitu berupa data harga saham dan laporan keuangan perusahaan yang bersumber dari Bursa Efek Indonesia (www.idx.go.id). Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang termasuk dalam indeks IDX SMC yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode bulan Desember 2019. Dalam penarikan sampel menggunakan metode *non-probability sampling* dengan *teknik purposive sampling*.

Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu uji one sample t-test dan regresi linear berganda dengan menggunakan bantuan program software Eviews versi 8. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat Manipulasi *Pump dump* di Bursa Efek Indonesia pada hari pengamatan T09, T16, T17, T18, dan T20. Kapitalisasi Pasar berpengaruh terhadap Manipulasi *Pump dump* pada perusahaan yang termasuk dalam indeks IDX SMC. Manipulasi Pump-Dump berpengaruh terhadap Volatilitas Harga Saham pada perusahaan yang termasuk dalam indeks IDX SMC

Kata kunci: **Manipulasi *Pump dump*, Kapitalisasi Pasar, Volatilitas Harga Saham**

ABSTRACT

ANALYSIS OF PUMP-DUMP MANIPULATION, MARKET CAPITALIZATION AND ITS EFFECT ON VOLATILITY OF STOCK PRICE (EMPIRICAL STUDY ON COMPANIES LISTED ON IDX)

Albert Evans Paima Budy S
18/436894/PEK/24418

The purpose of this study was to analyze Pump-Dump manipulation, Market Capitalization and Its Effect on Stock Price Volatility Empirical Study of Companies listed on the IDX.

This research uses a quantitative approach with hypothesis testing. The type of data in this study uses secondary data types in the form of stock price data and company financial reports sourced from the Indonesia Stock Exchange (www.idx.go.id). The population in this study are all companies included in the IDX SMC index which are listed on the Indonesia Stock Exchange in the period of December 2019. In sampling using a non-probability sampling method with a purposive sampling technique.

Data analysis method used in this study is one sample t-test and multiple linear regression using the help of Eviews version 8 software program. The results of this study indicate that there is a *Pump dump* Manipulation on the Indonesia Stock Exchange on observations T09, T16, T17, T18 and T20. Stock Capitalization affects the Manipulation of *Pump dump* in companies included in the IDX SMC index. Pump-Dump Manipulation affects Stock Price Volatility in companies included in the IDX SMC index.

Keywords: *Pump dump* Manipulation, Market Capitalization, Stock Price Volatility