

ABSTRAK

Diinaar Rihhadatul 'Aisy, NIM. 3403220112. "PENGARUH *FIRM SIZE* DAN VOLATILITAS HARGA SAHAM TERHADAP *RETURN* SAHAM (Studi Pada Sub Sektor Asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024)". Dibawah bimbingan Bapak Benny Prawiranegara, S.E., M.M. (Pembimbing I) dan Ibu Endah Puspitasari, S.E., M.M. (Pembimbing II)

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Firm Size* dan Volatilitas Harga Saham terhadap *Return* Saham pada perusahaan sub sektor asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2024. Berdasarkan hasil pengujian model data panel, model yang terpilih dalam penelitian ini adalah *Common Effect Model* (CEM).

Metode penelitan yang digunakan adalah metode asosiatif dengan pendekatan kuantitatif. Teknik analisis data yang digunakan meliputi uji Chow, uji Hausman, dan uji Lagrange Multiplier untuk pemilihan model, serta analisis regresi data panel, uji t, uji F, dan uji koefisien determinasi (R^2).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Firm Size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham dengan nilai probabilitas 0,9591, sedangkan Volatilitas Harga Saham juga tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham dengan nilai probabilitas 0,3520. Secara simultan, *Firm Size* dan Volatilitas Harga Saham tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham dengan nilai Prob(F-statistic) sebesar 0,640970.

Nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,041475 atau 4,15% menunjukkan bahwa kemampuan variabel *Firm Size* dan Volatilitas Harga Saham dalam menjelaskan *Return* Saham tergolong rendah, sedangkan sisanya sebesar 95,85% dipengaruhi oleh variabel lain di luar penelitian seperti kondisi makroekonomi, suku bunga, inflasi, dan sentimen pasar.

Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa *Firm Size* dan Volatilitas Harga Saham belum mampu menjadi faktor utama yang memengaruhi *Return* Saham pada perusahaan sub sektor asuransi di Indonesia.

Kata kunci: *Firm Size*, Volatilitas Harga Saham, *Return* Saham.