

ABSTRAK

**PENGARUH *MARKET VALUE*, *VARIANCE RETURN* DAN *VOLUME*
PERDAGANGAN TERHADAP PERIODE KEPEMILIKAN
SAHAM (*HOLDING PERIOD*)
(Studi pada Perusahaan yang Tercatat dalam Indeks IDXBUMN20 Periode
Juli - September 2018)**

Oleh

BINTANG LAKITANG LUBIS

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari *market value*, *variance return* dan volume perdagangan terhadap *holding period*. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 6 perusahaan yang tercatat dalam indeks IDXBUMN20. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi berganda model panel data dan menggunakan alat analisis program *Eviews 9*. Berdasarkan uji t (parsial) menunjukkan bahwa variabel *market value*, *variance return* dan volume perdagangan memiliki pengaruh signifikan dan memiliki arah hubungan negatif terhadap *holding period* secara parsial. Berdasarkan uji F (simultan) menunjukkan bahwa variabel *market value*, *variance return* dan volume perdagangan berpengaruh signifikan terhadap *holding period*.

**Kata Kunci : *Holding Period*, *Market Value*, *Variance Return*, Volume
Perdagangan**

ABSTRACT

**THE EFFECT OF MARKET VALUE, VARIANCE RETURN AND TRADING
VOLUME ON HOLDING PERIOD**

*(Studied of Companies Listed in IDXBUMN20 Index
Period July - September 2018)*

By

BINTANG LAKITANG LUBIS

*The purpose of this study is to determine the effect of market value, variance return and trading volume on the holding period. The sampling technique in this study used a purposive sampling method and obtained as many as 6 companies listed in the IDXBUMN20 index. The data analysis technique used multiple regression panel data models and using the analysis tool Eviews 9. Based on the *t* test (partial) shows that the variable market value, variance return and trading volume has significantly effect and negative relationship on holding period in a partial way. Based on the *F* test (simultaneous) shows that the market value, variance return and trading volume have significantly effect on the holding period.*

Key Words : Holding Period, Market Value, Variance Return, Trading Volume