

Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap Volatilitas Harga Saham
(Studi pada Perusahaan-Perusahaan Non-Finansial yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia tahun 2012-2014)

Oleh: Tri Dara Marhamah (12/330745/EK/18927)

Jurusan: Manajemen

Dosen Pembimbing: I Wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kebijakan dividen terhadap volatilitas harga saham. Penelitian ini bersifat kuantitatif dan menggunakan data sekunder. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian yaitu 72 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pengumpulan data dilakukan dengan metode studi pustaka dan dokumentasi. Metode analisis data menggunakan regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *dividend payout ratio* memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap volatilitas harga saham. Sedangkan *dividend yield* tidak berpengaruh terhadap volatilitas harga saham.

Kata kunci: kebijakan dividen, *dividend yield*, *dividend payout ratio*, volatilitas harga saham

The Effect of Dividend Policy on Share Price Volatility
(Study on Non-Financial Corporates that Listing in Bursa Efek Indonesia
period 2012-2014)

Written by: Tri Dara Marhamah (12/330745/EK/18927)

Department: Management

Bachelor Thesis Supervisor: I Wayan Nuka Lantara, M.Si., Ph.D.

ABSTRACT

The purpose of this study is to examine the effect of dividend policy on share price volatility. The method of this study is quantitative by using secondary data. The number of sample involved is 72 corporates that listing in Bursa Efek Indonesia. The data were collected by method study literature and documentation. Methods of data analysis using multiple linear regression.

The results of this study indicate that the dividend payout ratio has significant negative effect on share price volatility. Meanwhile, dividend yield has no effect on share price volatility.

Keywords: dividend policy, dividend payout ratio, dividend yield, share price volatility