

ABSTRAK

PENGARUH KEBIJAKAN DIVIDEN, *EARNING VOLATILITY*, DAN *FIRM SIZE* TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM (Survei pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022)

Oleh :

Dedeh Hayati

203403049

Pembimbing I : Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi S.E., M.Si., Ak., CA.,
CPA., CRA., CRP., CSBA., Asean CPA
Pembimbing II : H. Tedi Rustendi S.E., M.Si., Ak., CA., Asean CPA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana kebijakan dividen, *earning volatility*, *firm size* dan volatilitas harga saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022. Selain itu, untuk mengetahui bagaimana pengaruh kebijakan dividen, *earning volatility*, dan *firm size* secara parsial dan simultan terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2022. Metode penelitian yang digunakan adalah metode penelitian kuantitatif dengan pendekatan deskriptif. Sedangkan, teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah data sekunder yang didapat melalui kajian pustaka dan sumber lain yang relevan. Alat analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) kebijakan dividen, *earning volatility*, *firm size* dan volatilitas harga saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Ffek Indonesia tahun 2017-2022 mengalami perubahan dan berfluktuatif; (2) kebijakan dividen secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap volatilitas harga saham, *earning volatility* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham, dan *firm size* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham; (3) kebijakan dividen, *earning volatility*, dan *firm size* secara simultan tidak berpengaruh terhadap volatilitas harga saham.

Kata Kunci : Kebijakan Dividen, *Earning Volatility*, *Firm Size*, Volatilitas Harga Saham

ABSTRACT

***THE EFFECT OF DIVIDEND POLICY, EARNING VOLATILITY,
AND FIRM SIZE TO STOCK PRICE VOLATILITY
(Survey on LQ45 Index Companies Listed on Indonesian
Stock Exchange Periode 2017-2022)***

By:
Dedeh Hayati
203403049

Guide I : Prof. Dr. H. Dedi Kusmayadi S.E., M.Si., Ak., CA.,
CPA., CRA., CRP., CSBA., Asean CPA
Guide II : H. Tedi Rustendi S.E., M.Si., Ak., CA., Asean CPA

This study aims to find out how dividend policy, earning volatility, firm size, and stock price volatility in LQ45 Index Companies listed on Indonesian Stock Exchange period of 2017-2022. Besides that to find out how the effect of dividend policy, earning volatility, and firm size partially and simultaneously on stock price volatility in LQ45 Index Companies listed on Indonesian Stock Exchange period of 2017-2022. The research method used is a quantitative research method through a descriptive approach. The sample selection used purposive sampling method. The data collection technique used was obtained from secondary data, through literature review and other relevant parties. The analysis tool uses panel data regression. The result of the research show that: (1) dividend policy, earning volatility, firm size, and stock price volatility in LQ45 index companies on Indonesian Stock Exchange in 2017-2022 experienced changes and fluctuated; (2) dividend policy partially has a positive significant effect on stock price volatility, earning volatility partially has a negative and insignificant effect on stock price volatility, and firm size partially has a negative and insignificant effect on stock price volatility; (3) dividend policy, earning volatility, and firm size simultaneously has no effect on stock price volatility.

Keywords: Dividend Policy, Earning Volatility, Firm Size, Stock Price Volatility