

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan kebijakan dividen terhadap volatilitas harga saham. Penelitian ini merupakan replikasi model penelitian yang diajukan pada penelitian Hashemijoo *et al* (2012), Zakaria *et al* (2012) dan Habib *et al* (2012). Penelitian menguji pengaruh kebijakan dividen terhadap volatilitas harga saham perusahaan sektor hasil industri untuk konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2010-2014. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dilakukan dengan melakukan analisis secara statistik terhadap data sekunder yang telah diolah dengan mengumpulkan data keuangan dari [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Target populasi adalah semua perusahaan di sektor hasil industri untuk konsumsi yang terdaftar dalam BEI selama periode 2010-2014. Sampel data dalam penelitian ini berjumlah 14 perusahaan. Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan regresi linier berganda menggunakan SPSS 16. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Dividend Payout Ratio* (DPR) dan *Size* berpengaruh negatif signifikan terhadap volatilitas harga saham. Empat variabel independen lain yaitu *Dividend Yield* (DY), *Earning Volatility* (EarnVol), *Debt*, dan *Growth* memiliki pengaruh tidak signifikan terhadap volatilitas harga saham.

Kata kunci : volatilitas harga saham, *dividend*, *size*, *debt*, *growth*

## ABSTRACT

*This study aims to determine the relationship of dividend policy to share price volatility. This study is a replication of the proposed research on research Hashemijoo et al (2012), Zakaria et al (2012), and Habib et al (2012). This research examines the effect of dividend policy on share price volatility on consumer goods industry company listed in Indonesia Stock Exchange for the year 2010-2014. This study uses a quantitative approach carried out by performing a statistical analysis of the secondary data that has been processed by collecting financial data from [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). The target population are all consumer goods industry company listed in Indonesia Stock Exchange. Sample data in this study amounted to 14 companies. Data processing is performed by using multiple regression using SPSS 16. The results showed that dividend payout ratio (DPR) and Size have negative and significant effect on share price volatility. Other four independent variable dividend yield (DY), earning volatility (EarnVol), Debt, and Growth have no significant effect on share price volatility.*

*Keywords : share price volatility, dividend, size, debt, growth*

