

*Analysis of the Effect of Dividend Policy, Trading Volume, Inflation on Stock
Price Volatility in LQ45 Index Companies Listed on the IDX*

By Mirza Aulya

Abstract

This research is a quantitative study that aims to determine the effect of dividend policy, trading volume, inflation on stock price volatility. This study uses companies listed in the LQ45 index as the study sample. Determination of samples is done by purposive sampling method with criteria that have been determined. Testing the hypothesis in this study uses multiple linear regression analysis with the SPSS application with a significance level of 5% (0.05). The results of this study found that the independent variables of dividend policy (DPR and DY), trading volume, and inflation did not have a significant effect on stock price volatility for companies listed on the LQ45 index on the IDX.

Keywords: stock price volatility, DPR, DY, trading volume, and inflation

**Analisis Pengaruh Kebijakan Dividen, Volume Perdagangan, Inflasi
Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ45 Yang
Terdaftar Di BEI**

Oleh Mirza Aulya

Abstrak

Penelitian ini adalah suatu penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari kebijakan dividen, volume perdagangan, inflasi terhadap volatilitas harga saham. Penelitian ini menggunakan perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 sebagai sampel penelitian. Penentuan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dengan aplikasi SPSS dengan tingkat signifikansi 5% (0.05). Hasil dari penelitian ini diperoleh bahwa variabel bebas kebijakan dividen (DPR dan DY), volume perdagangan, dan inflasi tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap volatilitas harga saham untuk perusahaan yang tercatat pada indeks LQ45 di BEI.

Kata kunci : volatilitas harga saham, DPR, DY, volume perdagangan, dan inflasi