

Abstrak

Holifatur Rosidah, Pengaruh Dividen dan *Capital Gain (Loss)* Terhadap Volume Perdagangan Saham Pada Perusahaan Yang Tercatat dalam Indeks *IDX High Dividend 20* Pada Tahun 2018-2019, dibawah bimbingan Ibu Aprilina Susandini, S.E., M.SM.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh dividen, *capital gain (loss)* terhadap volume perdagangan saham perusahaan yang tercatat dalam *IDX High Dividend 20* tahun 2018-2019. Selain itu juga untuk mengetahui pengaruh dividen, *capital gain* dan *capital loss* secara simultan terhadap volume perdagangan saham perusahaan yang tercatat dalam *IDX High Dividend 20* tahun 2018-2019.

Penelitian ini menggunakan data kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini menggunakan Populasi seluruhnya berdasarkan kriteria yang ada terapat 20 perusahaan yang menjadi populasi dengan periode tahun 2018-2019. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa dividen berpengaruh positif dan signifikan terhadap volume perdagangan saham. Hal ini ditunjukkan dengan nilai koefisien regresi sebesar 0,183 dan nilai signifikansi sebesar 0,019. *Capital gain (loss)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap volume perdagangan saham. Hal ini ditunjukkan dengan nilai koefisien regresi sebesar 0,137 dan nilai signifikansi sebesar 0,000. Secara simultan dividen, *capital gain* dan *capital loss* berpengaruh secara simultan terhadap volume perdagangan saham. Hal ini ditunjukkan dengan nilai F sebesar 15,31 dan nilai signifikansi 0,000. Hasil analisis regresi menghasilkan Adjusted R^2 sebesar 0,302, hal ini menunjukkan bahwa volume perdagangan saham dapat dijelaskan oleh variabel dividen, *capital gain* dan *capital loss* sebesar 30,2%, sedangkan sisanya 69,8% dijelaskan oleh variabel lain di luar model. Persamaan regresi linier berganda dalam penelitian ini dirumuskan $\text{Volume Perdagangan Saham} = 0,183\text{DPR} + 0,137\text{capital gain} + e$

Kata Kunci: Dividen, *Capital gain (loss)*, Volume Perdagangan Saham

Abstract

Holifatur Rosidah, The Effect of Dividends and Capital Gains (Losses) on the Trading Volume of Shares in Companies Listed in the IDX High Dividend 20 Index in 2018-2019, under the guidance of Mrs. Aprilina Susandini, S.E., M.SM.

This study aims to empirically examine the effect of dividends, capital gains (losses) on the trading volume of company shares listed on IDX High Dividend 20 in 2018-2019. In addition, it is also to find out the effect of dividends, capital gains and capital losses simultaneously on the trading volume of company shares listed in IDX High Dividend 20 in 2018-2019.

This research uses quantitative data. The sample in this study used the entire population based on existing criteria, there were 20 companies which became populations in the period 2018-2019. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis.

Based on the results of the study note that dividends have a positive and significant effect on stock trading volume. This is indicated by a regression coefficient of 0.183 and a significance value of 0.019. Capital gains have a positive and significant effect on stock trading volume. This is indicated by a regression coefficient of 0.137 and a significance value of 0.000. Simultaneously dividends, capital gains and capital losses simultaneously affect the stock trading volume. This is indicated by an F value of 15,31 and a significance value of 0,000. The results of the regression analysis resulted in Adjusted R² of 0.302, this shows that stock trading volume can be explained by dividend, capital gain and capital loss variables of 30,2%, while the remaining 69,8% is explained by other variables outside the model. The multiple linear regression equation in this study was formulated $\text{Stock Trading Volume} = 0.183\text{DPR} + 0.137\text{capital gain} + e$

Keywords: Dividends, Capital gains (losses), Stock Trading Volume