

DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| HALAMAN SAMPUL | i |
| HALAMAN JUDUL..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PERNYATAAN | iv |
| HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN AKADEMIS..... | v |
| KATA PENGANTAR..... | vi |
| ABSTRAK | vii |
| <i>ABSTRACT</i> | viii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR GAMBAR | xii |
| DAFTAR TABEL..... | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xiv |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian | 1 |
| 1.1.1 Perusahaan Industri Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia..... | 1 |
| 1.2 Latar Belakang Penelitian | 2 |
| 1.3 Perumusan Masalah..... | 7 |
| 1.4 Pertanyaan Penelitian | 7 |
| 1.5 Tujuan Penelitian..... | 8 |
| 1.6 Manfaat Penelitian..... | 8 |
| 1.6.1 Aspek Teoritis | 8 |
| 1.6.2 Aspek Praktis..... | 8 |
| 1.7 Ruang Lingkup Penelitian | 9 |
| 1.8 Sistem Penulisan | 9 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN | 11 |
| 2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian | 11 |
| 2.1.1 Kebijakan Dividen..... | 11 |
| 2.1.2 Pengertian <i>Dividend Payout Ratio</i> | 12 |
| 2.1.3 Pengertian <i>Dividend Yield</i> | 13 |
| 2.1.4 Pengertian <i>Firm Size</i> | 14 |

| | |
|--|-----------|
| 2.1.5 Pengertian <i>Debt To Total Asset Ratio</i> | 16 |
| 2.1.6 Pengertian <i>Growth In Asset</i> | 17 |
| 2.1.7 Pengertian <i>Earning Volatility</i> | 17 |
| 2.1.8 Volatilitas Harga Saham..... | 18 |
| 2.2 Penelitian Terdahulu | 20 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran | 29 |
| 2.3.1 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham..... | 29 |
| 2.3.2 Pengaruh <i>Dividend Yield</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham..... | 30 |
| 2.3.3 Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham..... | 31 |
| 2.3.4 Pengaruh <i>Debt To Total Asset Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham.... | 31 |
| 2.3.5 Pengaruh <i>Growth In Asset</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham | 31 |
| 2.3.6 Pengaruh <i>Earning Volatility</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham | 32 |
| 2.4 Hipotesis Penelitian..... | 34 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 35 |
| 3.1 Karakteristik Penelitian | 35 |
| 3.2 Variabel Operasional | 36 |
| 3.3 Tahapan Penelitian | 38 |
| 3.4 Populasi dan Sampel | 40 |
| 3.4.1 Populasi | 40 |
| 3.4.2 Sampel..... | 40 |
| 3.4 Populasi dan Sampel | 40 |
| 3.5 Pengumpulan Data dan Sumber Data..... | 43 |
| 3.6 Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis | 43 |
| 3.6.1 Regresi Data Panel | 44 |
| 3.6.2 Metode Estimasi Model Regresi Data Panel..... | 45 |
| 3.6.3 Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel..... | 47 |
| 3.6.4 Uji Asumsi klasik..... | 48 |
| 3.6.5 Pengujian Hipotesis..... | 50 |
| 3.6.6 Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 51 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 52 |
| 4.1 Analisis Statistik Deskriptif..... | 52 |
| 4.1.1 Dividend Payout Ratio | 53 |
| 4.1.2 Dividend Yield | 54 |

| | |
|---|----|
| 4.1.3 Firm Size | 55 |
| 4.1.4 Debt To Total Asset Ratio..... | 56 |
| 4.1.5 Growth In Asset..... | 57 |
| 4.1.6 Earning Volatility | 58 |
| 4.1.7 Volatilitas Harga Saham..... | 59 |
| 4.2 Analisis Regresi Data Panel | 60 |
| 4.2.1 Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel..... | 61 |
| 4.2.2 Analisis Regresi Data Panel | 64 |
| 4.3 Uji Asumsi Klasik | 68 |
| 4.3.1 Uji Multikolinearitas | 68 |
| 4.3.2 Uji Heterokedastisitas..... | 68 |
| 4.4 Teknik Pengujian Hipotesis..... | 69 |
| 4.4.1 Hasil Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji T)..... | 69 |
| 4.5 Analisis Koefisien Determinasi (R^2) | 70 |
| 4.6 Analisis Dan Pembahasan | 71 |
| 4.6.1 Pengaruh Dividend Payout Ratio Terhadap Volatilitas Harga Saham..... | 71 |
| 4.6.2 Pengaruh Dividend Yield Terhadap Volatilitas Harga Saham..... | 71 |
| 4.6.3 Pengaruh Firm Size Terhadap Volatilitas Harga Saham..... | 72 |
| 4.6.4 Pengaruh Debt To Total Asset Ratio Terhadap Volatilitas Harga Saham ... | 73 |
| 4.6.5 Pengaruh Growth In Asset Terhadap Volatilitas Harga Saham | 73 |
| 4.6.6 Pengaruh Earning Volatility Terhadap Volatilitas Harga Saham | 74 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... | 76 |
| 5.1 Kesimpulan..... | 76 |
| 5.2 Saran..... | 76 |
| 5.2.1 Aspek Teoritis | 76 |
| 5.2.2 Aspek Praktis..... | 77 |
| DAFTAR PUSTAKA | 79 |
| LAMPIRAN | 82 |