

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	16
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	20
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	20
1.3.2 Kegunaan Penelitian	20
1.4 Sistematika Penulisan.....	20
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	22
2.1 Landasan Teori	22
2.1.1 Teori Sinyal	22
2.2 Pengertian dan Sejarah Pasar Modal	23
2.2.1 Pengertian Pasar Modal	23
2.2.2 Sejarah Pasar Modal	24
2.3 Saham	26
2.4 Jenis Risiko.....	28
2.5 Tipe Investor.....	30
2.6 Variabel yang diteliti	31

2.6.1	Volatilitas Harga Saham	31
2.6.2	Kebijakan Dividen	32
2.6.2.1	<i>Dividend Payout Ratio</i>	33
2.6.2.2	<i>Dividend Yield</i>	34
2.6.3	<i>Firm Size</i>	34
2.6.4	<i>Earning Volatility</i>	35
2.7	Penelitian Terdahulu	36
2.8	Pengaruh Variabel Independen terhadap Variabel Dependen	59
2.8.1	Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap Volatilitas Harga Saham	59
2.8.2	Pengaruh <i>Dividend Yield</i> terhadap Volatilitas Harga Saham	60
2.8.3	<i>Firm Size</i> sebagai Variabel Kontrol	62
2.8.4	<i>Earning Volatility</i> sebagai Variabel Kontrol	63
2.9	Perumusan Hipotesis	64
BAB III METODE PENELITIAN		65
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	65
3.1.1	Variabel Penelitian	65
3.1.1.1	Variabel Dependen	65
3.1.1.2	Varibel Independen	65
3.1.1.3	Variabel Kontrol	66
3.1.2	Definisi Operasional	66
3.1.2.1	Variabel Dependen	66
3.1.2.2	Variabel Independen	67
3.1.2.2.1	<i>Dividend Payout Ratio</i>	67
3.1.2.2.2	<i>Dividend Yield</i>	68
3.1.2.3	Variabel Kontrol	68
3.1.2.3.1	<i>Firm Size</i>	68
3.1.2.3.2	<i>Earning Volatility</i>	69
3.2	Populasi dan Sampel	70
3.2.1	Populasi Penelitian	70
3.2.2	Sampel Penelitian	71

3.3	Jenis dan Sumber Data	73
3.4	Metode Pengumpulan Data	74
3.5	Metode Penelitian	74
3.5.1	Statistik Deskriptif	74
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	74
3.5.2.1	Uji Normalitas	74
3.5.2.2	Uji Multikolinieritas	76
3.5.2.3	Uji Autokorelasi	76
3.5.2.4	Uji Heteroskedastisitas	77
3.5.3	Analisis Regresi Berganda	77
3.5.4	Uji Hipotesis	79
3.5.4.1	Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F)	79
3.5.4.2	Koefisien Determinasi (R^2)	80
3.5.4.3	Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji t)	80
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		82
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	82
4.2	Analisis Data	83
4.2.1	Statistik Deskriptif	83
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	85
4.2.2.1	Uji Normalitas	85
4.2.2.2	Uji Multikolinearitas	88
4.2.2.3	Uji Autokorelasi	89
4.2.2.4	Uji Heteroskedastisitas	90
4.2.3	Analisis Regresi Linear Berganda	90
4.2.4	Uji Hipotesis	92
4.2.4.1	Uji Statistik F	92
4.2.4.2	Uji Koefisien Determinasi <i>R-Square</i> (R^2)	93
4.2.4.3	Uji Statistik t	94
4.3	Pembahasan	97
4.3.1	Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap Volatilitas Harga Saham ..	97
4.3.2	Pengaruh <i>Dividend Yield</i> terhadap Volatilitas Harga Saham	98

4.3.3 Pengaruh *Firm Size* dan *Earning Volatility* sebagai Variabel Kontrol

100

BAB V PENUTUP.....	103
5.1 Kesimpulan.....	103
5.2 Keterbatasan	105
5.3 Saran.....	105
5.3.1 Implikasi bagi Investor	105
5.3.2 Saran untuk Penelitian Selanjutnya	106
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN – LAMPIRAN	114