

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR GRAFIK	xiii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Kegunaan Penelitian	10
1.4.1 Kegunaan Teoritis	10
1.4.2 Kegunaan Praktis	11

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka	12
2.1.1 Kebijakan Dividen	12
2.1.1.1 Pengertian Dividen	12
2.1.1.2 Jenis Dividen	13

2.1.1.3	Pegertian Kebijakan Dividen	14
2.1.1.4	Teori Kebijakan Dividen	15
2.1.1.5	Ukuran-ukuran Kebijakan Dividen	16
2.1.1.6	Aspek-aspek Kebijakan Dividen	17
2.1.1.7	Prosedur Pembayaran Dividen	18
2.1.1.8	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen	19
2.1.2	Volatilitas Harga Saham	23
2.1.2.1	Pengertian Volatilitas	23
2.1.2.2	Pengertian Saham.....	23
2.1.2.3	Jenis-jenis Saham	24
2.1.2.4	Pengertian Harga Saham	25
2.1.2.5	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	25
2.1.2.6	Pegertian Volatilitas Harga Saham	27
2.1.2.7	Jenis Volatilitas Harga Saham	29
2.1.3	<i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH)	30
2.1.4	Tingkat Hutang Perusahaan (<i>Leverage</i>)	32
2.1.5	Penelitian Terdahulu	32
2.2	Kerangka Pemikiran	34
2.2.1	Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham	36

2.2.2 Pengaruh <i>Dividend Yield</i> Terhadap	
Volatilitas Harga Saham	39
2.3 Hipotesis Penelitian	40
BAB III	
OBJEK DAN METODE PENELITIAN	
4.1 Metode Penelitian yang digunakan	41
3.1.1 Objek Penelitian	43
4.2 Definisi Variabel dan Oprerasionalisasi Variabel	43
3.2.1 Definisi Variabel penelitian	43
3.2.2 Operasionalisasi Variabel	47
4.3 Populasi dan Sampel	50
3.3.1 Populasi	50
3.3.2 Sampel	50
4.4 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	52
3.4.1 Sumber Data	52
3.4.2 Tehnik Pengumpulan Data	53
4.5 Metode Analisis Data	53
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	54
3.5.2 Analisis Statistik Verifikatif	59
3.5.2.1 Uji Asumsi Klasik	60
3.5.3 Metode Regresi Linier Berganda	62
3.5.4 Analisis Kolerasi	63

4.6 Uji Hipotesis	64
3.6.1 Uji Statistik t (t-test)	65
3.6.2 Analisis Uji F (simultan)	66
3.6.3 Koefisien Determinasi	67
3.6.4 Penetapan Tingkat Signifikan	68
3.6.5 Penarikan Kesimpulan	69

BAB IV OBJEK DAN METODE PENELITIAN

4.1 Hasil Penelitian	70
4.2.1 Gambaran umum Perusahaan	70
4.2.2 Gambaran <i>Dividen payout ratio</i> pada Perusahaan-perusahaan yang terdaftar di LQ 45	83
4.2.3 Gambaran <i>Dividen yield</i> pada Perusahaan-perusahaan yang terdaftar di LQ 45	86
4.2.4 Gambaran <i>Debt Asset Ratio</i> pada Perusahaan-perusahaan yang terdaftar di LQ 45	88

4.2.5	Gambaran Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan-perusahaan yang terdaftar di LQ 45	91
4.2	Pembahasan Penelitian	94
4.2.1	Analisis <i>Dividend payout ratio</i>	94
4.2.2	Analisis <i>Dividen yield</i>	96
4.2.3	Analisis <i>Debt asset ratio</i>	98
4.2.4	Analisis Volatilitas harga saham.....	100
4.3	Uji Asumsi Klasik	101
4.4	Pengujian Hipotesis.....	107
4.4.1	Analisis Persamaan Regresi Linier Berganda	107
4.4.2	Analisi kolerasi Berganda	109
4.4.3	Pengujian Pengaruh Parsial	109
4.4.3.1	Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham....	111
4.4.3.1	Pengaruh <i>Dividend Yield</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham....	113
4.4.3.1	Pengaruh <i>Debt Asset Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham....	115
4.4.4	Pengujian Pengaruh Simultan	116
4.4.5	Koefisien Determinasi	118

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 121

5.2 Saran 123

DAFTAR TABEL

No	Judul Tabel	Halaman
TABEL 1.1	Daftar Saham yang Keluarkan dari Perhitungan	
	Index LQ 45	3
TABEL 1.2	Harga Saham PT Bakrieland Development Tbk	4
TABEL 2.1	Penelitian Terdahulu	35
TABEL 3.1	Opeerasionalisasi Variabel Independen (X)	53
TABEL 3.2	Opeerasionalisasi Variabel Dependen (Y)	54
TABEL 3.3	Opeerasionalisasi Variabel Kontrol	55
TABEL 3.4	Proses pemilihan Sampel	58
TABEL 3.5	Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	59
TABEL 3.6	Kriteria <i>Dividend Payout Ratio</i>	63
TABEL 3.7	Kriteria <i>Dividend Yield</i>	64
TABEL 3.8	Kriteria Volatilitas Harga Saham	65
TABEL 3.9	Kriteria Ukuran Perusahaan	66
TABEL 3.10	Kriteria <i>Leverage</i>	67
TABEL 3.11	Kriteria Volatilitas Laba Perusahaan.....	67
TABEL 3.12	Kriteria Pertumbuhan Aktiva	68
TABEL 3.13	Nilai Koefisien kolerasi	73
TABEL 4.1	<i>Dividend Payout Ratio</i>	83
TABEL 4.2	<i>Dividen Yield</i>	86

TABEL 4.3	<i>Debt Asset Ratio</i>	89
TABEL 4.4	Volatilitas Harga saham	91
TABEL 4.2.1	Statistik Deskriptif <i>Dividend Payout Ratio</i>	94
TABEL 4.2.1	Statistik Deskriptif <i>Dividend Yield</i>	96
TABEL 4.2.1	Statistik Deskriptif <i>Debt Asset Ratio</i>	98
TABEL 4.2.1	Statistik Deskriptif <i>Volatilitas Harga Saham</i>	100

DAFTAR GAMBAR

No.	Judul Gambar	Halaman
GAMBAR 2.1	Kerangka Pemikiran	38

DAFTAR GRAFIK

No.	Judul Gambar	Halaman
	GAMBAR 1.1 Top 10 Losers IHSG (<i>year-to-date</i>)	4
	GAMBAR 4.1 Perkembangan Dividend Payout Ratio.....	85
	GAMBAR 4.2 Perkembangan Dividend Yield.....	88
	GAMBAR 4.1 Perkembangan Debt Asset Ratio	90
	GAMBAR 4.1 Perkembangan Volatilitas Harga Saham	93