

DAFTAR ISI

COVER	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
<i>MOTTO</i>	iii
PERNYATAAN.....	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian.....	19
1.3 Tujuan Penelitian	20
1.4 Kegunaan Penelitian	20
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	22
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	22
1.5.2 Waktu Penelitan.....	22
BAB II	23
TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS ..	23
2.1 Tinjauan Pustaka	23
2.1.1 Saham.....	23
2.1.1.1 Jenis-Jenis Saham	24
2.1.2 Teori Sinyal	29
2.1.3 <i>Dividend Payout Ratio</i>	31

2.1.3.1	Definisi <i>Dividend Payout Ratio</i>	31
2.1.3.2	Manfaat <i>Dividend Payout Ratio</i>	32
2.1.4	<i>Dividend Yield</i>	33
2.1.4.1	Definisi <i>Dividend Yield</i>	33
2.1.4.2	Manfaat <i>Dividend Yield</i>	34
2.1.5	Volatilitas Harga Saham	35
2.1.5.1	Definisi Volatilitas Harga Saham.....	35
2.1.5.2	Faktor-Faktor Penyebab Volatilitas.....	37
2.1.5.3	Jenis-Jenis Volatilitas Harga Saham	38
2.2	Kerangka Pemikiran	39
2.3	Hipotesis	44
BAB III	45
OBJEK DAN METODE PENELITIAN	45
3.1	Objek Penelitian	45
3.1.1	Gambaran Umum Perusahaan Manufaktur	45
3.1.2	Gambaran Umum Sektor <i>Consumer Goods Industry</i>	46
3.1.2.1	Chitose Internasional Tbk (CINT)	46
3.1.2.2	Delta Djakarta Tbk (DLTA)	47
3.1.2.3	Gudang Garam Tbk. (GGRM)	48
3.1.2.4	H.M. Sampoerna Tbk. (HMSP)	49
3.1.2.5	Indofood CBP Tbk (ICBP)	49
3.1.2.6	Indofood Sukses Makmur Tbk. (INDF)	50
3.1.2.7	Kimia Farma Tbk. (KAEF)	51
3.1.2.8	Kalbe Farma Tbk. (KLBF).....	52
3.1.2.9	Merck Tbk. (MERK)	53
3.1.2.10	Multi Bintang Indonesia Tbk. (MLBI)	54
3.1.2.11	Mayora Indah Tbk. (MYOR)	55
3.1.2.12	Nippon Indosari Corpindo Tbk. (ROTI)	56

3.1.2.13 Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk. (SIDO).....	57
3.1.2.14 Sekar Laut Tbk. (SKLT).....	58
3.1.2.15 Tunas Baru Lampung Tbk. (TBLA).....	59
3.1.2.16 Madom Indonesia Tbk. (TCID).....	61
3.1.2.17 Tempo Scan Pacific Tbk. (TSPC).....	62
3.1.2.18 Unilever Indonesia Tbk. (UNVR).....	63
3.2 Metode Penelitian	64
3.2.1 Operasionalisasi Variabel	64
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data	67
3.2.2.1 Jenis Data	68
3.2.2.2 Populasi Sasaran	68
3.2.2.3 Penentuan Sampel	71
3.2.2.4 Prosedur Pengumpulan Data	72
3.3 Model Penelitian	73
3.4 Teknik Analisis Data	74
3.4.1 Analisis Rasio Keuangan.....	74
3.4.2 Pengujian Asumsi Klasik	75
3.4.3 Analisis Regresi Data Panel	77
3.4.4 Teknik Estimasi Model Regresi Data Panel	78
3.4.5 Koefisien Determinan	82
3.4.6 Pengujian Hipotesis	83
BAB IV	86
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	86
4.1 Hasil Penelitian	86
4.1.1 Dividend Payout Ratio pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Goods Industry Tahun 2016-2020	86
4.1.2 <i>Dividend Yield</i> pada Perusahaan Manufaktur Sektor <i>Consumer Goods Industry</i> Tahun 2016-2020	88

4.1.3 Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur Sektor <i>Consumer Goods Industry</i> Tahun 2016-2020	89
4.1.4 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> dan <i>Dividend Yield</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur Sektor <i>Consumer Goods Industry</i> Tahun 2016-2020	90
4.1.4.1 Uji Asumsi Klasik.....	93
4.1.4.1.1 Uji Normalitas	93
4.1.4.1.2 Uji Multikolinearitas	94
4.1.4.1.3 Uji Heteroskedastisitas	95
4.1.4.1.4 Uji Autokorelasi	95
4.1.4.2 Uji Kesesuaian Model	96
4.1.4.3 Analisis Regresi Data Panel.....	98
4.1.4.4 Koefisien Determinasi	100
4.1.4.5 Pengujian Hipotesis.....	100
4.1.4.5.1 Uji Signifikansi Secara Simultan (Uji F)	100
4.1.4.5.2 Uji Signifikansi Secara Parsial (Uji T).....	101
4.2 Pembahasan	101
4.2.1 Perkembangan <i>Dividend Payout Ratio</i> , <i>Dividend Yield</i> , dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur Sektor <i>Consumer Goods Industry</i> Tahun 2016-2020	101
4.2.2 Pengaruh <i>dividend payout ratio</i> dan <i>dividend yield</i> secara parsial terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan manufaktur sektor <i>consumer goods industry</i> tahun 2016-2020.....	104
4.2.3 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> dan <i>Dividend Yield</i> Secara Simultan Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Manufaktur Sektor <i>Consumer Goods Industry</i> Tahun 2016-2020.....	105
BAB V.....	107
SIMPULAN DAN SARAN	107
5.1 Simpulan.....	107

5.2 Saran.....	108
DAFTAR PUSTAKA	110
LAMPIRAN.....	112
RIWAYAT HIDUP	129

DAFTAR TABEL

No. Tabel	Judul Tabel	Halaman
Tabel 1.1	Penelitian Terdahulu	10
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel	66
Tabel 3.2	Daftar Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	69
Tabel 3.3	Populasi Penelitian.....	69
Tabel 3.4	Sampel Penelitian.....	72
Tabel 4.1	<i>Dividend Payout Ratio</i> Tahun 2016-2020	86
Tabel 4.2	<i>Dividend Yield</i> Tahun 2016-2020	88
Tabel 4.3	Volatilitas Harga Saham Tahun 2016-2020.....	89
Tabel 4.4	<i>Dividend Payout Ratio, Dividend Yield, dan Volatilitas Harga Saham</i> Tahun 2016-2020.....	91

DAFTAR GAMBAR

No. Gambar	Judul Gambar	Halaman
Gambar 1.1	Statistik Sektor <i>Consumer Goods Industry</i> Tahun 2016-2020	5
Gambar 2.1	Skema Kerangka Pemikiran	44
Gambar 3.1	Paradigma Penelitian.....	74

DAFTAR LAMPIRAN

No Lampiran	Judul	Hal
Lampiran 1	Waktu Penelitian.....	111
Lampiran 2	Hasil Output Eviews 12.....	112