

DAFTAR ISI

PENGESAHAN

PERNYATAAN

ABSTRACT i

ABSTRAK ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI..... vii

DAFTAR GAMBAR..... vii

DAFTAR TABEL..... viii

DAFTAR LAMPIRAN.....

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi Masalah 19

1.3 Tujuan Penelitian 20

1.4 Kegunaan Hasil Penelitian 20

1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian 21

1.5.1 Lokasi Penelitian 21

1.5.2 Jadwal Penelitian 21

BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN

HIPOTESIS

2.1 Tinjauan Pustaka 22

2.1.1 Return on Asset (ROA) 22

2.1.1.1 Pengertian *Return on Asset* 22

2.1.1.2	Indikator Return on Asset	24
2.1.1.3	Cara Menghitung Return on Asset	24
2.1.1.4	Tujuan dan Manfaat Return on Asset.....	25
2.1.1.5	Faktor yang mempengaruhi Return on Asset	25
2.1.2	Debt to Equity Ratio (DER)	26
2.1.2.1	Pengertian Debt to Equity Ratio.....	26
2.1.2.2	Indikator Debt to Equity Ratio.....	28
2.1.2.3	Cara menghitung Debt to Equity Ratio	28
2.1.2.4	Tujuan dan Manfaat Debt to Equity Ratio	29
2.1.3	Volatilitas Harga Saham	29
2.1.3.1	Pengertian Volatilitas Harga Saham	29
2.1.3.2	Indikator Volatilitas Harga Saham.....	32
2.1.3.3	Cara Menghitung Volatilitas Harga Saham	33
2.1.3.4	Faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham	33
2.2	Kerangka Berpikir	34
2.3	Hipotesis	38
BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Objek Penelitian	39
3.2	Metode Penelitian	39
3.2.1	Operasionalisasi Variabel	40
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data	42
3.2.2.1	Jenis Data	43
3.2.2.2	Populasi Sasaran.....	43

3.2.2.3	Penentuan Sampel	44
3.2.2.4	Prosedur Pengumpulan Sampel.....	45
3.3	Paradigma Penelitian	46
3.4	Teknik Analisis Data	47
3.4.1	Uji Asumsi Klasik Data Panel	47
3.4.1.1	Uji Normalitas	47
3.4.1.2	Uji Multikolinearitas	48
3.4.1.3	Uji Heteroskedastisitas	48
3.4.1.4	Uji Autokorelasi	49
3.4.2	Statistik Deskriptif.....	51
3.4.3	Analisis Regresi Data Panel	51
3.4.3.1	Metode Estimasi Model Data Panel	52
3.4.4	Uji Determinasi (R ²)	58
3.4.5	Prosedur Pengujian Hipotesis	60
3.4.5.1	Penetapan Hipotesis Operasional	60
3.4.5.2	Penetapan Tingkat Signifikansi.....	61
3.4.5.3	Uji Signifikansi	61
3.4.5.4	Kaidah Keputusan	62
3.4.5.5	Penarikan Kesimpulan	62

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Penelitian.....	64
4.1.1	<i>Return On Asset, Debt to Equity Ratio</i> dan Volatilitas pada	

Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun	
2015 – 2019	64
4.1.1.1 <i>Return On Asset</i> pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar	
di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2019.....	64
4.1.1.2 <i>Debt to Equity Ratio</i> pada Perusahaan LQ45 yang	
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2019.....	68
4.1.1.3 Volatilitas pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di	
Bursa Efek Indonesia Tahun 2015 – 2019.....	69
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	70
4.1.2.1 Uji Normalitas	70
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas	71
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas	73
4.1.3 Analisis Regresi Data Panel	73
4.1.3.1 <i>Random Effect Model</i>	73
4.1.3.2 Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	74
4.1.4 Uji Hipotesis.....	76
4.1.4.1 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t)	76
4.1.4.2 Uji Signifikansi Bersama-sama (Uji Statistik F).....	77
4.1.5 Koefisien Determinasi (R ²).....	77
4.2 Pembahasan	78
4.2.1 <i>Return On Asset, Debt to Equity Ratio</i> dan Volatilitas pada	
Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	78
4.2.1.1 <i>Return On Asset</i> pada Perusahaan LQ45 yang	

terdaftar di Bursa Efek Indonesia	78
4.2.1.2 <i>Debt to Equity Ratio</i> pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	78
4.2.1.3 Volatilitas pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019.....	79
4.2.2 Pengaruh <i>Return On Asset, Financial Leverage</i> terhadap Volatilitas pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia baik secara parsial maupun bersama-sama	80
4.2.2.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> terhadap Volatilitas pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia secara parsial.....	81
4.2.2.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Volatilitas pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia secara parsial.....	83
4.2.2.3 Pengaruh <i>Return On Asset</i> dan <i>Financial Leverage</i> terhadap Volatilitas pada Perusahaan LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia secara bersama-sama.....	84

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	87
5.2 Saran	88

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN.....	98
----------------------	-----------

RIWAYAT HIDUP.....	127
---------------------------	------------

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Hal.
	Gambar 1.1 Pergerakan Laba Perusahaan LQ45 Periode 2015-2019	2
	Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	37
	Gambar 3.1 Paradigma Penelitian	47
	Gambar 4.1 Uji Normalitas	71

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Hal.
Tabel 1.1	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Penulis.....	10
Tabel 3.1	Operasional Variabe	41
Tabel 3.2	Prosedur Penarikan Sampel	44
Tabel 3.3	Daftar Sampel Perusahaan Penelitian	45
Tabel 3.4	Kategori Koefisiensi Korelasi	59
Tabel 4.1	Hasil Perhitungan ROA, DER dan Volatilitas	77
Tabel 4.2	Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	70
Tabel 4.3	Hasil Perhitungan Volatilitas Harga Saham.....	71
Tabel 4.4	Uji Multikolinieritas.....	73
Tabel 4.5	Hasil Uji <i>Random Effect Model</i> (REM).....	81

DAFTAR LAMPIRAN

No.	Keterangan	Hal.
	Lampiran 1 Waktu Penelitian.....	98
	Lampiran 2 Uji Normalitas	100
	Lampiran 3 Uji Multikolinieritas	100
	Lampiran 4 Uji Heteroskedastisitas	101
	Lampiran 5 Uji Chow	101
	Lampiran 6 Uji Hausman	102
	Lampiran 7 Uji LM	102
	Lampiran 8 Hasil Uji REM.....	103
	Lampiran 9 Titik Persentase Distribusi t.....	104
	Lampiran 10 Titik Persentase Distribusi F.....	110
	Lampiran 11 Perhitungan ROA pada Perusahaan LQ45.....	115
	Lampiran 12 Perhitungan DER pada Perusahaan LQ45.....	117
	Lampiran 13 Perhitungan volatilitas pada perusahaan LQ45.....	120
	Lampiran 14 Hasil Perhitungan ROA, DER, Volatilitas.....	122