

DAFTAR ISI

MOTTO	i
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	ii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR SINGKATAN	xiii
DAFTAR SIMBOL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Kegunaan Penelitian.....	13
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian	14
1.5.1 Lokasi Penelitian	14
1.5.2 Jadwal Penelitian.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	15
2.1 Tinjauan Pustaka	15
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	15
2.1.2 Kebijakan Dividen.....	16
2.1.2.1 Pengertian Kebijakan Dividen.....	16
2.1.2.2 Bentuk-bentuk Kebijakan Dividen	18
2.1.2.3 Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen	19
2.1.2.4 Pengukuran Kebijakan Dividen.....	21
2.1.3 <i>Leverage</i>	23
2.1.3.1 Pengertian <i>Leverage</i>	23
2.1.3.2 Tujuan dan Manfaat <i>Leverage</i>	25
2.1.3.3 Jenis <i>Leverage</i>	26
2.1.3.4 Pengukuran <i>Leverage</i>	27
2.1.4 <i>Financial Stability</i>	30
2.1.4.1 Pengertian <i>Financial Stability</i>	30

2.1.4.2	Pengukuran <i>Financial Stability</i>	32
2.1.5	Volatilitas Harga Saham	36
2.1.5.1	Pengertian Volatilitas Harga Saham.....	36
2.1.5.2	Jenis-jenis Volatilitas Harga Saham	38
2.1.5.3	Faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham	40
2.1.5.4	Pengukuran Volatilitas Harga Saham.....	41
2.1.6	Penelitian Terdahulu	43
2.2	Kerangka Pemikiran	57
2.3	Hipotesis	61
BAB III	OBJEK DAN METODE PENELITIAN	63
3.1	Objek Penelitian	63
3.1.1	Indeks LQ45	63
3.2	Metode Penelitian.....	64
3.2.1	Jenis Penelitian	64
3.2.2	Operasionalisasi Variabel.....	65
3.2.3	Teknik Pengumpulan Data	67
3.2.3.1	Jenis dan Sumber Data	67
3.2.3.2	Penentuan Sampel.....	70
3.2.4	Model Penelitian	72
3.2.5	Teknis Analisis Data	73
3.2.5.1	Uji Statistik Deskriptif.....	73
3.2.5.2	Analisis Regresi Data Panel	73
3.2.5.3	Teknik Estimasi Model Regresi Data Panel	74
3.2.5.4	Pemilihan Model Regresi Data Panel	75
3.2.5.5	Uji Asumsi Klasik	77
3.2.5.6	Pengujian Hipotesis	78
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	85
4.1	Hasil Penelitian	85
4.1.1	Deskripsi Data Penelitian	85
4.1.1.1	Kebijakan Dividen pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	85
4.1.1.2	<i>Leverage</i> pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 - 2024	87
4.1.1.3	<i>Financial Stability</i> pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	88

4.1.1.4	Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	90
4.1.2	Analisis Data Penelitian	91
4.1.2.1	Statistik Deskriptif.....	91
4.1.2.2	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	92
4.1.2.3	Uji Asumsi Klasik	94
4.1.2.4	Regresi Data Panel.....	95
4.1.2.5	Uji Hipotesis	97
4.2	Pembahasan.....	100
4.2.1	Kebijakan Dividen, <i>Leverage</i> , <i>Financial Stability</i> , dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang termasuk ke dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2024	100
4.2.1.1	Kebijakan Dividen pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	100
4.2.1.2	<i>Leverage</i> pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	103
4.2.1.3	<i>Financial Stability</i> pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	106
4.2.1.4	Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	109
4.2.2	Pengaruh Kebijakan Dividen, <i>Leverage</i> , dan <i>Financial Stability</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024.....	112
4.2.2.1	Pengaruh Kebijakan Dividen, <i>Leverage</i> , <i>Financial Stability</i> Secara Simultan Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024.....	112
4.2.2.2	Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap Volatilitas Harga Saham Secara Parsial pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	113
4.2.2.3	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham Secara Parsial pada Perusahaan yang Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	114
4.2.2.4	Pengaruh <i>Financial Stability</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham Secara Parsial pada Perusahaan yang	

Termasuk dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	116
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	118
5.1 Simpulan.....	118
5.2 Saran.....	120
DAFTAR PUSTAKA.....	122
LAMPIRAN-LAMPIRAN	130
BIODATA PENULIS.....	145

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
2.1	Kriteria DER	30
2.2	Persamaan dan Perbedaan Penelitian Terdahulu	49
3.1	Operasionalisasi Variabel	66
3.2	Populasi Sasaran Penelitian	68
3.3	<i>Purposive Sampling</i>	70
3.4	Sampel Penelitian	71
4.1	Kebijakan Dividen pada Perusahaan yang termasuk ke dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024.....	86
4.2	<i>Leverage</i> pada Perusahaan yang termasuk ke dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024.....	88
4.3	<i>Financial Stability</i> pada Perusahaan yang termasuk ke dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2024.....	89
4.4	Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang termasuk ke dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2024	90
4.5	Statistik Deskriptif	91
4.6	Uji Chow.....	93
4.7	Uji Hausman	93
4.8	Uji Multikolinearitas	94
4.9	Uji Heteroskedastisitas	95
4.10	Uji Determinasi (<i>R Square</i>)	97
4.11	Uji F (Uji Simultan).....	97
4.12	Pengaruh Kebijakan Dividen Secara Parsial Terhadap Volatilitas Harga Saham	98
4.13	Pengaruh <i>Leverage</i> Secara Parsial Terhadap Volatilitas Harga Saham.....	99
4.14	Pengaruh <i>Financial Stability</i> Secara Parsial Terhadap Volatilitas Harga Saham	99

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.1	Pertumbuhan Jumlah Investor Pasar Modal 2019-2024	2
1.2	Fluktuasi Rata-Rata Harga Saham Indeks LQ45 Periode 2019-2024	5
2.1	Kerangka Pemikiran	61
3.1	Model Penelitian	72
4.1	Rata-rata Kebijakan Dividen Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024.....	101
4.2	Rata-rata Kebijakan Dividen Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia per Entitas Tahun 2019-2024	102
4.3	Rata-rata <i>Leverage</i> Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	104
4.4	Rata-rata <i>Leverage</i> Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia per Entitas Tahun 2019-2024.	105
4.5	Rata-rata <i>Financial Stability</i> Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	106
4.6	Rata-rata <i>Financial Stability</i> Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia per Entitas Tahun 2019-2024	108
4.7	Rata-rata Volatilitas Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024	109
4.8	Rata-rata Volatilitas Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia per Entitas Tahun 2019-2024	111

DAFTAR SINGKATAN

Nomor	Singkatan	Istilah
1	BI	Bank Indonesia
2	BEI	Bursa Efek Indonesia
3	DAR	<i>Debt to Asset Ratio</i>
4	DER	<i>Debt to Equity Ratio</i>
5	DPR	<i>Dividend Payout Ratio</i>
6	DPS	<i>Dividend Per Share</i>
7	DY	<i>Dividend Yield</i>
8	EBIT	<i>Earning Before Interest and Taxes</i>
9	EPS	<i>Earning Per Share</i>
10	ECM	<i>Error Component Model</i>
11	GLS	<i>Generalized Least Square</i>
12	IDX	<i>Indonesia Stock Exchange</i>
13	LSDV	<i>Least Squares Dummy Variable</i>
14	PMA	Penanaman Modal Asing
15	RUPS	Rapat Umum Pemegang Saham
16	TIER	<i>Time Interest Earned Ratio</i>
17	Tbk	Terbuka

DAFTAR SIMBOL

Nomor	Simbol	Istilah
1	α	Alpha
2	β	Beta
3	ϵ	Epsilon
4	Σ	Sigma
5	ρ	Rho
6	σ	Sigma
7	X	Variabel Independen
8	Y	Variabel Dependen
9	$>$	Lebih Besar
10	$<$	Lebih Kecil
11	$=$	Sama Dengan
12	$\neq$	Tidak Sama Dengan

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1	Jadwal Penelitian.....	131
2	Proses <i>Purposive Sampling</i>	132
3	Statistik Deskriptif	134
4	Uji Chow	134
5	Uji Hausman	134
6	Uji Multikolinearitas	134
7	Uji Heteroskedastisitas.....	135
8	Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i>	135
9	Tabel Distribusi T	136
10	Tabulasi Data	137
11	Lembar Rekomendasi Penguji Seminar Proposal Skripsi.....	140
12	Lembar Revisi Seminar Proposal Skripsi	141
13	Lembar Rekomendasi Penguji Ujian Naskah Skripsi.....	141
14	Lembar Revisi Ujian Naskah Skripsi.....	144