

DAFTAR ISI

MOTTO	i
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	ii
<i>ABSTRACT</i>	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR SINGKATAN.....	xiv
DAFTAR SIMBOL	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian.....	10
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu	10
1.4.2 Kegunaan Praktis	10
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	11
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	11
1.5.2 Waktu Penelitian	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	13
2.1 Tinjauan Pustaka.....	13
2.1.2 <i>Asset Growth</i>	15
2.1.2.1 Pengertian <i>Asset Growth</i>	15
2.1.2.2 Indikator <i>Asset Growth</i>	16
2.1.3 <i>Earning Volatility</i>	17
2.1.3.1 Pengertian <i>Earning Volatility</i>	17
2.1.3.2 Faktor – Faktor <i>Earning Volatility</i>	18
2.1.3.3 Pengukuran <i>Earning Volatility</i>	19
2.1.4 Volatilitas Harga Saham.....	21

2.1.4.1 Pengertian Volatilitas Harga Saham	21
2.1.4.2 Jenis – Jenis Volatilitas Harga Saham	23
2.1.4.3 Faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham	25
2.1.4.4 Pengukuran Volatilitas Harga Saham	27
2.1.5 Kajian Empiris	29
2.2 Kerangka Pemikiran	39
2.3 Hipotesis	43
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	44
3.1 Objek Penelitian.....	44
3.1.1 Indeks LQ45	44
3.2 Metode Penelitian	45
3.2.1 Jenis Penelitian	46
3.2.2 Operasionalisasi Variabel.....	46
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	48
3.2.3.1 Jenis dan Sumber Data	48
3.2.3.2 Populasi Sasaran.....	49
3.2.3.3 Penentuan Sampel	51
3.2.3.4 Prosedur Pengumpulan Data	53
3.3 Model Penelitian	54
3.4 Teknik Analisis Data	55
3.4.1 Statistik Deskriptif	55
3.4.2 Model Regresi Data Panel	55
3.4.3 Metode Estimasi Model Regresi Data Panel	56
3.4.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel	57
3.4.5 Uji Asumsi Klasik.....	60
3.4.6 Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	62
3.4.7 Uji Hipotesis	63
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	68
4.1 Hasil Penelitian.....	68
4.1.1 <i>Asset Growth, Earning Volatility</i> dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	68

4.1.1.1 <i>Asset Growth</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	68
4.1.1.2 <i>Earning Volatility</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	70
4.1.1.3 Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	72
4.1.2 Analisis Data Penelitian	73
4.1.2.1 Statistik Deskriptif	73
4.1.2.2 Pemilihan Model Regresi Data Panel	75
4.1.2.3 Uji Asumsi Klasik	77
4.1.2.4 Hasil Pengujian Regresi Data Panel	81
4.1.2.5 Koefisien Determinasi (R ²)	83
4.1.2.6 Pengujian Hipotesis	83
4.2 Pembahasan	87
4.2.1 <i>Asset Growth</i> , <i>Earning Volatility</i> dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	87
4.2.1.1 <i>Asset Growth</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	87
4.2.1.2 <i>Earning Volatility</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	91
4.2.1.3 <i>Earning Volatility</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	94
4.2.2 Pengaruh <i>Asset Growth</i> , <i>Earning Volatility</i> dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	98
4.2.2.1 Pengaruh <i>Asset Growth</i> dan <i>Earning Volatility</i> terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	98

4.2.2.2 Pengaruh <i>Asset Growth</i> secara parsial terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023	100
4.2.2.3 Pengaruh <i>Earning Volatility</i> secara parsial terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023.....	102
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	105
5.1 Simpulan	105
5.2 Saran	106
DAFTAR PUSTAKA.....	109
LAMPIRAN	120
BIODATA PENULIS	156

DAFTAR TABEL

Nomor	Keterangan	Halaman
1.1	Waktu Penelitian	12
2.1	Persamaan dan Perbedaan dengan Peneliti Terdahulu	34
3.1	Operasionalisasi Variabel	47
3.2	Populasi Sasaran Penelitian	49
3.3	Seleksi Penentuan Sampel	52
3.4	Sampel Penelitian	52
4.1	<i>Asset Growth</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	69
4.2	<i>Earning Volatility</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	71
4.3	Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	72
4.4	Hasil Uji Statistik Deskriptif	73
4.5	Hasil Uji Chow	75
4.6	Hasil Uji Hausman	76
4.7	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	77
4.8	Hasil Uji Multikolonieritas	79
4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas	80
4.10	Hasil Analisis Regresi Data Panel Common Effect Model	81
4.11	Koefisien Determinasi	83
4.12	Rekapitulasi Hasil Pengujian Simultan (Uji F)	84
4.13	Rekapitulasi Hasil Pengujian Parsial (Uji T) Pengaruh <i>Asset Growth</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham	85
4.14	Rekapitulasi Hasil Pengujian Parsial (Uji T) Pengaruh <i>Earning Volatility</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham	86

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Keterangan	Halaman
1.1	Jumlah Investor Pasar Modal Periode 2018 – 2023	2
1.2	Fluktuasi Rata – Rata Harga Saham Indeks LQ45 Periode 2018 - 2023	5
2.1	Kerangka Pemikiran	43
3.1	Model Penelitian	54
4.1	Hasil Uji Normalitas	79
4.2	Asset Growth pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	87
4.3	Rata – rata <i>Asset Growth</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	88
4.4	<i>Earning Volatility</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	91
4.5	Rata – rata <i>Earning Volatility</i> pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	92
4.6	Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	94
4.7	Rata – rata Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia	96

DAFTAR SINGKATAN

Nomor	Istilah	Singkatan
1	<i>Earning Volatility</i>	EVOL
2	<i>Earning Before Interest and Tax</i>	EBIT
3	<i>Price Vol</i>	PV
4	<i>Ordinal Least Square</i>	OLS
5	<i>Least Square Dummy Variable</i>	LSDV
6	<i>Error Component Model</i>	ECM
7	<i>Generalized Least Square</i>	GLS

DAFTAR SIMBOL

Nomor	Simbol	Istilah
1	α	Konstanta
2	β	Koefisien Regresi
3	ϵ	Epsilon
4	$>$	Lebih dari
5	$<$	Kurang dari
6	$\leq$	Kurang dari atau Sama dengan
7	X	Variabel Independen
8	Y	Variabel Dependen
9	e	<i>Error Terms</i>
10	t	Waktu
11	H	Hipotesis
12	R^2	Koefisien Determinasi
13	=	Sama dengan
14	$\neq$	Tidak Sama dengan
15	----->	Simultan
16	—————>	Parsial

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Keterangan	Halaman
1	Waktu Penelitian	121
2	Proses Seleksi Sampel Penelitian	122
3	Perhitungan <i>Asset Growth</i> Perusahaan	123
4	Perhitungan <i>Earning Volatility</i> Perusahaan	124
5	Perhitungan Volatilitas Harga Saham	128
6	Pengolahan Data <i>Eviews</i> 12	143
7	Hasil Uji Chow	145
8	Hasil Uji Hausman	146
9	Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	147
10	Tabel Distribusi T	148
11	Tabel Distribusi F	149
12	Lembar Pengesahan Seminar Proposal Skripsi	150
13	Lembar Revisi dan Rekomendasi Penguji Seminar Proposal Skripsi	151
14	Lembar Pengesahan Ujian Naskah Skripsi	153
15	Lembar Revisi dan Rekomendasi Penguji Ujian Naskah Skripsi	154