

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Masalah	11
1.3. Pertanyaan Penelitian	12
1.4. Tujuan Penelitian.....	13
1.5. Manfaat Penelitian.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA	15

2.1. Teori Sinyal	15
2.2. Pasar Modal	16
2.3. Saham	18
2.4. Variabel Penelitian	20
2.4.1 Volatilitas Harga Saham	20
2.4.2 <i>Return on Equity</i> (ROE)	21
2.4.3 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	22
2.4.4 Pertumbuhan Penjualan	23
2.4.5 Ukuran Perusahaan	24
2.4.6 Rasio Kas	25
2.4.7 <i>Dividend Payout Ratio</i> (DPR)	26
2.4.8 <i>Earning Volatility</i>	27
2.5. Penelitian Terdahulu	27
2.6. Kerangka pemikiran	42
2.7. Pengembangan Hipotesis	44
2.7.1 Hipotesis ROE	44
2.7.2 Hipotesis DER	45
2.7.3 Hipotesis Pertumbuhan Penjualan	47
2.7.4 Hipotesis Ukuran Perusahaan	49
2.7.5 Hipotesis Rasio Kas	50
2.7.6 Hipotesis DPR	51
2.7.7 Hipotesis EV	53
BAB III METODE PENELITIAN	55
3.1 Jenis Penelitian	55

3.2 Populasi dan Sampel	55
3.3 Sumber dan Jenis Data	56
3.4 Metode Pengumpulan Data	57
3.5 Variabel Penelitian dan Indikator	57
3.6 Teknik Analisis	60
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	60
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	60
3.6.2.1 Uji Normalitas	60
3.6.2.2 Uji Multikolinearitas.....	61
3.6.2.3 Uji Heteroskedasitas	62
3.6.2.4 Uji Autokorelasi	62
3.6.3 Analisis Regresi Linear berganda.....	62
3.6.3.1 Uji Kelayakan Model.....	63
a. Uji Simultan (F).....	63
b. Uji Koefesien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	64
3.6.3.2 Uji Hipotesis	
Uji Parsial	64
BAB IV PEMBAHASAN.....	67
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	67
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	69
4.2.1 <i>Return on Equity</i> (ROE)	69
4.2.2 <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER)	69
4.2.3 Pertumbuhan Penjualan	70
4.2.4 Ukuran Perusahaan	71

4.2.5 Rasio Kas	71
4.2.6 <i>Dividend Payout Ratio</i> (DPR)	72
4.2.7 <i>Earning Volatility</i>	72
4.2.8 Volatilitas Harga Saham.....	73
4.3 Analisis Data.....	74
4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	74
4.3.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	76
4.3.2.1 Hasil Uji Normalitas Data	76
4.3.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas	78
4.3.2.3 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	80
4.3.2.4 Hasil Uji Autokorelasi	81
4.3.3 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	82
4.3.3.1 Hasil Uji Kelayakan Model.....	85
a. Hasil Uji Simultan (F)	85
b. Hasil Uji Koefisien	
Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	86
4.3.3.2 Hasil Uji Hipotesis	
Hasil Uji Parsial.....	86
4.4 PEMBAHASAN.....	89
4.4.1 Pengaruh ROE terhadap Volatilitas Harga Saham.....	89
4.4.2 Pengaruh DER terhadap Volatilitas Harga Saham.....	91
4.4.3 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap	
Volatilitas Harga Saham.....	93
4.4.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap	

Volatilitas Harga Saham.....	95
4.4.5 Pengaruh Rasio Kas terhadap Volatilitas Harga Saham.....	97
4.4.6 Pengaruh DPR terhadap Volatilitas Harga Saham	98
4.4.7 Pengaruh EV terhadap Volatilitas Harga Saham	100
BAB V PENUTUP.....	103
5.1 Simpulan.....	103
5.2 Implikasi.....	105
5.3 Keterbatasan Penelitian	106
5.4 Agenda Penelitian Mendatang	106
DAFTAR PUSTAKA	108
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	113

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Volatilitas Harga Saham Perusahaan Manufaktur	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	43

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Batas Pembeda Analisis Teknik dan Fundamental.....	18
Tabel 2.2 Penelitian terdahulu.....	27
Tabel 3.1 Variabel Penelitian dan Indikator	57
Tabel 4.1 Seleksi Sampel Penelitian	68
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	74
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas I.....	77
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas II.....	78
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	79
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedasitas	80
Tabel 4.7 Hasil uji <i>Durbin-Watson I</i>	81
Tabel 4.8 Hasil uji <i>Durbin-Watson III</i>	82
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	83
Tabel 4.10 Hasil Uji Simultan.....	85
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	86
Tabel 4.12 Hasil Uji Parsial	87

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan Manufaktur	113
Lampiran 2 <i>Ceklist Data</i>	114
Lampiran 3 Volatilitas Harga Saham	
Perusahaan Manufaktur 2015-2018	119
Lampiran 4 <i>Return on Equity</i> Perusahaan Manufaktur 2015-2018	123
Lampiran 5 <i>Debt to Equity Ratio</i> Perusahaan Manufaktur 2015-2018.....	127
Lampiran 6 Pertumbuhan Penjualan	
Perusahaan Manufaktur 2015-2018	131
Lampiran 7 Ukuran Perusahaan	
Perusahaan Manufaktur 2015-2018	135
Lampiran 8 Rasio Kas Perusahaan Manufaktur 2015-2018	139
Lampiran 9 <i>Dividend Payout Ratio</i>	
Perusahaan Manufaktur 2015-2018	143
Lampiran 10 <i>Earning Volatility</i> Perusahaan Manufaktur 2015-2018.....	147
Lampiran 11 Hasil Uji Statistik Deskriptif	152
Lampiran 12 Hasil Uji Asumsi Klasik	153
a. Hasil Uji Normalitas	153
b. Hasil Uji Multikolinearitas.....	154
c. Hasil Uji Heteroskedasitas	154
d. Hasil Uji Autokorelasi.....	155
Lampiran 13 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	156

Hasil Uji kelayakan Model.....	156
a. Hasil Uji Simultan.....	156
b. Hasil Uji Koefisien determinasi	157
Hasil Uji Hipotesis	157
Hasil Uji Parsial.....	157