

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERYANTAAAN.....	ii
<i>ABSTRACT</i>	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Kegunaan Penelitian.....	9
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian	10
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	10
1.5.2 Jadwal Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	12
2.1 Tinjauan Pustaka	12
2.1.1 Investasi	12
2.1.1.1 Jenis Investasi.....	13
2.1.1.2 Tujuan Investasi	14
2.1.1.3 Proses Investasi	15
2.1.1.4 Dasar Keputusan Investasi	16
2.1.1.5 Proses Keputusan Investasi	17

2.1.2 Pasar Modal.....	19
2.1.3 Indeks LQ45.....	22
2.1.4 Saham.....	23
2.1.4.1 Jenis-jenis Saham.....	25
2.1.4.2 Analisis Saham.....	29
2.1.4.2.1 Analisis Fundamental.....	29
2.1.4.2.2 Analisis Teknikal	30
2.1.5 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	31
2.1.6 Volatilitas Harga Saham	33
2.1.7 <i>Earning Volatility</i>	35
2.1.8 <i>Dividend Payout Ratio</i>	36
2.1.9 <i>Firm Size</i>	38
2.1.10 <i>Debt to Equity Ratio</i>	39
2.1.11 Penelitian Terdahulu	41
2.2 Kerangka Pemikiran.....	45
2.3 Hipotesis.....	49
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	51
3.1 Objek Penelitian.....	51
3.1.1 AKR Corporindo Tbk. (AKRA)	51
3.1.2 Astra International Tbk. (ASII).....	52
3.1.3 Bank Central Asia Tbk. (BBCA)	54
3.1.4 Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. (BBNI).....	56
3.1.5 Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. (BBRI)	57
3.1.6 Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk. (BBTN)	58
3.1.7 Bank Mandiri (Persero) Tbk. (BMRI)	59
3.1.8 Gudang Garam Tbk. (GGRM)	60
3.1.9 HM Sampoerna Tbk. (HSMP)	61
3.1.10 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. (ICBP).....	62
3.1.11 Indofood Sukses Makmur Tbk. (INDF).....	63
3.1.12 Indocement Tungal Perkasa Tbk. (INTP)	65

3.1.13 Jasa Marga (Persero) Tbk. (JSMR).....	67
3.1.14 Kalbe Farma Tbk. (KLBF).....	67
3.1.15 Lippo Karawaci Tbk. (LPKR)	69
3.1.16 Bukit Asam Tbk. (PTBA)	70
3.1.17 Sawit Sumbermas Sarana Tbk. (SSMS)	71
3.1.18 Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk. (TLKM)	72
3.1.19 United Tractors Tbk. (UNTR)	74
3.1.20 Uniliver Indonesia Tbk. (UNVR)	75
3.1.21 Wijaya Karya (Persero) Tbk. (WIKA).....	76
3.1.22 Waskita Karya (Persero) Tbk. (WKST).....	77
3.2 Metode Penelitian.....	78
3.2.1 Operasionalisasi Variabel.....	79
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data.....	81
3.2.2.1 Jenis Data	82
3.2.2.2 Populasi Sasaran.....	83
3.2.2.3 Penentuan Sampel	83
3.2.2.4 Prosedur Pengumpulan Data	85
3.3 Model Penelitian	86
3.4 Teknik Analisis Data.....	87
3.4.1 Analisa Rasio Keuangan	87
3.4.2 Teknik Estimasi Model Regresi Data Panel.....	88
3.4.3 Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel	89
3.4.4 Pengujian Asumsi Klasik	91
3.4.5 Pengujian Hipotesis.....	93
3.4.6 Koefisien Determinan (R^2).....	97
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	98
4.1 Hasil Penelitian	98
4.1.1 <i>Earning Volatility, Dividend Payout Ratio, Firm Size, Debt to Equity Ratio</i> dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 periode 2016-2017	99

4.1.2 Pengaruh <i>Earning Volatility</i> , <i>Dividend Payout Ratio</i> , <i>Firm Size</i> dan <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ45	104
4.1.2.1 Uji Asumsi Klasik	104
4.1.2.1.1 Uji Normalitas	104
4.1.2.1.2 Uji Multikolenaritas	105
4.1.2.1.3 Uji Heteroskedastisitas	106
4.1.2.1.4 Uji Autokorelasi	106
4.1.2.2 Uji Kesesuaian Model	107
4.1.2.3 Analisis Regresi Data Panel	109
4.1.2.4 Pengujian Hipotesis	111
4.1.2.4.1 Uji Signifikansi Secara Parsial (Uji t)	111
4.1.2.4.2 Uji Signifikansi Secara Bersama-sama (Uji F)	112
4.1.2.5 Koefisien Determinasi	113
4.2 Pembahasan	113
4.2.1 <i>Earning Volatility</i> , <i>Dividend Payout Ratio</i> , <i>Firm Size</i> , <i>Debt to Equity Ratio</i> dan Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 Periode 2016-2017	113
4.2.2 Pengaruh <i>Earning Volatility</i> , <i>Dividend Payout Ratio</i> , <i>Firm Size</i> dan <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ45 secara bersama-sama	117
4.2.3 Pengaruh <i>Earning Volatility</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 Secara Parsial	117
4.2.4 Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 Secara Parsial	118
4.2.5 Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 Secara Parsial	119
4.2.6 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Indeks LQ45 Secara Parsial	121
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	122

5.1 Simpulan	122
5.2 Saran.....	124
DAFTAR PUSTAKA	127
LAMPIRAN.....	132
RIWAYAT HIDUP.....	212