

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Identifikasi Masalah dan Pembatasan Masalah.....	9
1.2.1. Identifikasi Masalah.....	9
1.2.2. Pembatasan Masalah .....	10
1.3. Perumusan Masalah .....	10
1.4. Tujuan Penelitian .....	11
1.5. Manfaat Penelitian .....	12
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>13</b>
2.1. Tinjauan Teori .....	13
2.1.1. Teori Sinyal (Signaling Theory) .....	13
2.1.2. Teori Relevansi Nilai .....	15
2.1.3. Teori Efisiensi Pasar Modal.....	16
2.1.4. Saham.....	22
2.1.4.1. Jenis Saham.....	23
2.1.4.2. Keuntungan Saham.....	24
2.1.4.3. Risiko Dihadapi Pemodal Dengan Kepemilikan Saham.....	25
2.1.4.4. Pengertian Harga Saham.....	26
2.1.4.5. Jenis-Jenis Harga Saham.....	27

2.1.4.6. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	27
2.1.4.7. Gerakan Harga Saham.....	29
2.1.5. Kebijakan dividen .....	30
2.1.5.1. Pengertian Kebijakan Dividen .....	30
2.1.5.2. Teori-Teori Kebijakan Dividen.....	31
2.1.5.3. Dampak-Dampak Kebijakan Dividen .....	32
2.1.5.4. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen .....	34
2.1.5.5. Pengertian Dividen.....	35
2.1.5.6. Jenis-Jenis Dividen .....	35
2.1.5.7. Bentuk Pembayaran Dividen.....	37
2.1.6. Rasio Keuangan .....	39
2.1.6.1. Pengertian Rasio Keuangan .....	39
2.1.6.2. Manfaat Rasio Keuangan .....	40
2.1.6.3. Penggolongan Rasio Keuangan .....	40
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu .....	51
2.3. Hubungan Antar Variabel.....	53
2.4. Hipotesis .....	56
2.5. Model Penelitian.....	58

### **BAB III. METODE PENELITIAN ..... 59**

3.1. Desain Penelitian .....	59
3.2. Tempat Dan Waktu Penelitian .....	59
3.2.1. Tempat Penelitian.....	59
3.2.2. Waktu Penelitian .....	60
3.3. Jenis Dan Sumber Data .....	60
3.3.1. Jenis Data .....	60
3.3.2. Sumber Data .....	60
3.4. Populasi Dan Teknik Pengambilan Sampel .....	61
3.4.1. Populasi.....	61
3.4.2. Teknik Pengambilan Sampel.....	62
3.5. Metode Dan Pengumpulan Data.....	63
3.5.1. Studi Pustaka.....	63
3.5.2. Studi Dokumentasi .....	64
3.6. Unit Analisis .....	64
3.7. Definisi Operasional Dan Pengukurannya .....	64
3.7.1. Variabel Independen .....	64
3.7.1.1. Kebijakan Dividen (X1).....	65
3.7.1.2. Laba Per Saham (X2).....	65
3.7.1.3. <i>Return On Equity</i> (X3).....	65
3.7.2. Variabel Dependen.....	66
3.7.2.1 Harga Saham (Y) .....	66
3.8. Metode Analisis Data .....	67

3.8.1. Analisis Deskriptif .....	68
3.8.2. Uji Normalitas Data .....	68
3.8.3. Uji Asumsi Klasik .....	69
3.8.3.1. Uji Multikolinearitas .....	69
3.8.3.2. Uji Autokorelasi .....	70
3.8.3.3. Uji Heterokedastisitas .....	72
3.8.4. Analisis Regresi Linear Berganda .....	72
3.8.5. Uji Hipotesis .....	74
3.8.5.1. Uji F .....	74
3.8.5.2. Uji T .....	74
3.8.5.3. Uji R <sup>2</sup> .....	75

#### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... 76**

4.1. Hasil penelitian.....	76
4.1.1. Analisis Statistif Deskriptif .....	76
4.1.2. Uji Normalitas.....	88
4.1.3. Uji Asumsi Klasik .....	92
4.1.3.1. Uji Multikolinearitas .....	93
4.1.3.2. Uji Heterodeksitas.....	95
4.1.3.3. Uji Autokorelasi.....	96
4.1.4. Uji Regresi Linear Berganda .....	97
4.1.5. Uji Hipotesis .....	100
4.1.5.1. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	100
4.1.5.2. Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik T) .....	101
4.1.5.3. Hasil Uji Koefisiensi Determinasi (Uji R <sup>2</sup> ).....	103
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian .....	105
4.2.1. Pembahasan Hipotesis 1 .....	105
4.2.2. Pembahasan Hipotesis 2 .....	107
4.2.3. Pembahasan Hipotesis 3 .....	110
4.2.4. Pembahasan Hipotesis 4 .....	111
4.3. Temuan Penelitian.....	114
4.4. Keterbatasan Penelitian .....	115

#### **BAB V HASIL PENUTUP**

5.1. Kesimpulan .....	116
5.2. Saran dan Penelitian .....	117
5.3. Implikasi Penelitian.....	119
5.3.1. Implikasi Teoritas .....	108
5.3.2. Implikasi Praktis .....	120

**DAFTAR PUSTAKA ..... 123**  
**LAMPIRAN..... 127**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1.	Laba, <i>Dividen Pay Out Ratio</i> (DPR) dan Harga Saham .....	6
Tabel 2.1.	Hasil Penelitian Sebelumnya.....	52
Tabel 3.1.	Daftar Perusahaan .....	62
Tabel 3.2.	Definisi Operasioanl Variabel.....	66
Tabel 4.1.	Statistik Deskriptif .....	76
Tabel 4.2.	Data Kebijakan Dividen .....	77
Tabel 4.3.	Data Laba Per Saham .....	80
Tabel 4.4.	<i>Return On Equity</i> .....	83
Tabel 4.5.	Harga Saham .....	86
Tabel 4.6.	Hasil Uji Kolmogrov Sminorv .....	89
Tabel 4.7.	Hasil Uji Kolmogrov Smirnov Setelah Ditransformai .....	91
Tabel 4.8.	Hasil Uji Transformasi Data .....	91
Tabel 4.9.	Hasil Uji Multikolinearitas .....	94
Tabel 4.10.	Uji Autokorelasi.....	96
Tabel 4.11.	<i>Durbin Watson Test Bound</i> .....	97
Tabel 4.12.	Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	98
Tabel 4.13.	Tabel Hasil Uji F.....	100
Tabel 4.14.	Hasil Uji T .....	102
Tabel 4.15.	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	104

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Penelitian .....	59
Gambar 4.1. Histogram Dependen Variabel Harga Saham .....	80
Gambar 4.2. Hasil Uji Normalitas.....	92
Gambar 4.3. Hasil Uji Heterokedasitisitas .....	95