

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL..... i

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI ..... ii

PENGESAHAN MUNAQOSAH ..... iii

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI ..... iv

HALAMAN ABSTRAK..... v

HALAMAN MOTTO..... vi

HALAMAN PERSEMBAHAN ..... vii

HALAMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN .....viii

PEDOMAN KATA PENGANTAR..... ix

DAFTAR ISI ..... xi

DAFTAR TABEL .....xiii

DAFTAR GAMBAR ..... xiv

**BAB I PENDAHULUAN**

    A. Latar Belakang ..... 1

    B. Rumusan Masalah ..... 8

    C. Tujuan Penelitian..... 9

    D. Manfaat Penelitian..... 9

    E. Sistematika Penulisan..... 9

**BAB II LANDASAN TEORI**

    A. Teori Sinyal..... 11

        1. Analisis Saham ..... 12

        2. Kriteria Pemilihan Saham Syariah..... 14

        3. Pembagian Keuntungan Saham Syariah ..... 15

    B. Volatilitas Harga Saham..... 15

        1. Jenis Volatilitas..... 16

        2. Metode Perhitungan Volatilitas ..... 17

        3. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Volatilitas ..... 18

    C. Kebijakan Dividen..... 20

        1. Pengertian Kebijakan Dividen ..... 20

        2. Indikator Kebijakan Dividen ..... 20

    D. *Earnings Volatility* ..... 21

        1. Pengertian *Earnings Volatility*..... 21

        2. Metode Perhitungan *Earning Volatility*..... 22

    E. **Leverage**..... 22

        1. Pengertian *Leverage* ..... 22

        2. Jenis-Jenis Rasio *Leverage* ..... 22

    F. *Jakarta Islamic Index* ..... 23

    G. Penelitian Terdahulu ..... 25

    H. Pengembangan Hipotesis ..... 39

    I. Kerangka Berfikir..... 42

**BAB III METODE PENELITIAN**

- A. Jenis dan Pendekatan Penelitian..... 44
- B. Sumber Data..... 44
- C. Populasi dan Sampel ..... 44
- D. Identifikasi Variabel Penelitian..... 46
- E. Teknik Analisis Data..... 49

**BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

- A. Gambaran Umum Objek Penelitian ..... 55
  - 1. Profil Objek Penelitian ..... 55
  - 2. Analisis Data..... 57
- B. Pembahasan..... 70
  - 1. Pengaruh Kebijakan Deviden terhadap Volatilitas Harga Saham di JII tahun 2015-2020 ..... 70
  - 2. Pengaruh Earning Volatility terhadap Volatilitas Harga Saham di JII tahun 2015-2020 ..... 72
  - 3. Pengaruh Leverage terhadap Volatilitas Harga Saham di JII tahun 2015-2020 ..... 74
  - 4. Pengaruh Kebijakan Deviden, Earning Volatility, dan Leverage terhadap Volatilitas Harga Saham di JII tahun 2015-2020..... 76

**BAB V PENUTUP**

- A. Kesimpulan..... 78
- B. Saran ..... 79

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN-LAMPIRAN**

**DAFTAR RIWAYAT HIDUP**

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah Investor Pasar Modal di Indonesia Tahun 2016-2020 ..... 2

Tabel 1.2 Rata-Rata Harga Saham JIITahun 2015-2020..... 2

Tabel 2.1 Mapping Penelitian Terdahulu ..... 25

Tabel 3.1 Sampel Penelitian ..... 45

Tabel 3.2 Sampel Perusahaan Jakarta Islamic Index (JII)Yang memenuhi Kriteria..... 46

Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif ..... 57

Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogov-Smirnov Test ..... 59

Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas ..... 62

Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi..... 64

Tabel 4.5 Hasil Uji Regresi Linear Berganda..... 65

Tabel 4.6 Hasil Koefisien Determinasi (R2)..... 67

Tabel 4.7 Hasil Uji Signifikan Parsial (Uji T)..... 68

Tabel 4.8 Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji F) ..... 70



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berrfikkr ..... 42

Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Histogram ..... 60

Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas P-P Plot..... 61

Gambar 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas ..... 63

