**DAFTAR ISI**

**Halaman**

**ABSTRAK i**

**KATA PENGANTAR iii**

**DAFTAR ISI vi**

**DAFTAR TABEL ix**

**DAFTAR GAMBAR x**

**DAFTAR LAMPIRAN xi**

**BAB I PENDAHULUAN 1**

* 1. Latar Belakang Masalah 1
  2. Identifikasi Masalah 11
  3. Batasan Masalah 11
  4. Rumusan Masalah 12
  5. Tujuan Penelitian 13
  6. Manfaat Penelitian 14

**BAB II TINJAUAN PUSTAKA 15**

* 1. Landasan Teori 15
     1. Definisi Volatilitas Harga Saham 15
     2. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham 18
        1. Ukuran Perusahaan 18
        2. *Leverage* 19
        3. *Dividend Payout Ratio* 21
        4. *Earning Volatility* 22
  2. Penelitian Terdahulu 23
  3. Kerangka Konseptual 29
  4. Hipotesis 32

**BAB III METODE PENELITIAN 33**

* 1. Desain Penelitian 33
  2. Populasi dan Sampel 33
     1. Populasi 33
     2. Sampel 34
  3. Lokasi dan Waktu Penelitian 36
     1. Lokasi 36
     2. Waktu Penelitian 36
  4. Variabel dan Indikator 37
     1. Variabel Penelitian 37
     2. Indikator Penelitian 37
  5. Instrumen Penelitian 39
  6. Teknik Pengumpulan Data 39
  7. Teknik Analisis Data 40
     1. Statistik Deskriptif 41
     2. Regresi Linier Berganda 43
     3. Uji Asumsi Klasik 44
     4. Uji Hipotesis 46

**BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 49**

* 1. Hasil Penelitian 49
     1. Analisis Statistik Deskriptif 49
     2. Analisis Regresi Linier Berganda 57
     3. Uji Asumsi Klasik 59
     4. Uji Hipotesis 62
  2. Pembahasan Hasil Penelitian 67
     1. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Volatilitas Harga Saham 67
     2. Pengaruh *Leverage* terhadap Volatilitas Harga Saham 69
     3. Pengaruh *Dividend Payout Ratio* terhadap Volatilitas Harga Saham 70
     4. Pengaruh *Earning Volatility* terhadap Volatilitas Harga Saham 71
     5. Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage, Dividend ssPayout Ratio* dan *Earning Volatility* secara simultan terhadap volatilitas harga saham 73

**BAB V PENUTUP 75**

* 1. Kesimpulan 75
  2. Saran 77

**DAFTAR PUSTAKA 79**

**DAFTAR TABEL**

**Halaman**

Tabel 1.1 Perkembangan Harga Saham Perusahaan Manufaktur Subsektor *Food and Beverages* Yang Terdaftar di BEI 5

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu 24

Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel 35

Tabel 3.2 Rincian Waktu Penelitian 36

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif 49

Tabel 4.2 Hasil Uji *Common Effect Model* 52

Tabel 4.3 Hasil Uji *Fixed Effect Model* 53

Tabel 4.4 Hasil Uji *Random Effect Model* 54

Tabel 4.5 Analisis Regresi Linier Berganda 58

Tabel 4.6 Hasil Uji F, Uji T dan Koefisien Determinasi (R2) 63

**DAFTAR GAMBAR**

**Halaman**

Gambar 1.1 Fluktuasi Harga Saham Pada Sub Sektor *Food and Beverages* Periode 2015-2018 6

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual 29

**DAFTAR LAMPIRAN**

**Halaman**

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sub Sektor *Food and Beverages* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 82

Lampiran 2. Data Variabel Dependen dan Variabel Independen 83

Lampiran 3. Hasil Statistik Deskriptif 85

Lampiran 4. Hasil Uji *Common Effect Model* (CEM) 86

Lampiran 5. Hasil Uji *Fixed Effect ModeL* (FEM) 87

Lampiran 6. Hasil Uji *Random Effect Model* (REM) 88

Lampiran 7. Hasil Uji Chow (*Likelihood Ratio*) 89

Lampiran 8. Hasil Uji *Hausman Test* 90

Lampiran 9. Hasil Uji *Lagrange Multiplier* (LM Test) 92

Lampiran 10. Hasil Uji Regresi Linier Berganda 93

Lampiran 11. Hasil Uji Normalitas 94

Lampiran 12. Hasil Uji Multikolinearitas 95

Lampiran 13. Hasil Uji Autokorelasi 96