

## DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan Skripsi .....	i
Halaman Judul Skripsi.....	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme .....	iii
Halaman Pengesahan Skripsi.....	iv
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi .....	v
Abstraksi.....	vi
Kata Pengantar .....	vii
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel.....	xv
Daftar Lampiran .....	xvi
<b>BAB I : PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian .....	4
1.4 Manfaat Penelitian .....	5
<b>BAB II : KAJIAN PUSTAKA.....</b>	<b>6</b>
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	6
2.1.1 Harga Saham .....	6
2.1.2 Return Saham .....	7
2.1.3 Faktor-faktor yang mempengaruhi return saham .....	9
2.1.4 Pengertian Dividen .....	9
2.1.5 Kebijakan Dividen.....	10
2.1.6 Teori Kebijakan Dividen.....	16
2.1.6.1 Teori Dividen Tidak Relevan dari Modigliani dan Miller .....	16
2.1.6.2 Teori Dividen yang Relevan (The Bird In The Hand) dari Gordon dan Lintner.....	17
2.1.6.3 Teori Perbedaan Pajak .....	18
2.1.6.4 Teori Signaling Hypothesis.....	18
2.1.6.5 Teori Clientele Effect.....	19
2.1.7 Faktor-faktor pengaruh kebijakan dividen terhadap harga saham.....	20
2.1.8 Struktur Kepemilikan.....	21
2.1.9 Struktur Kepemilikan Institusional.....	22
2.2 Penelitian Terdahulu .....	23

2.3 Pengembangan Hipotesis .....	29
2.4 Kerangka Konsep Penelitian .....	31
<b>BAB III : METODE PENELITIAN .....</b>	<b>32</b>
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Variabel Penelitian .....	32
3.1.1 Variabel Penelitian .....	32
3.1.2 Definisi Variabel Penelitian.....	33
3.1.2.1 Variabel Dependen .....	33
3.1.2.2 Variabel Independen .....	33
3.2 Populasi dan Sampel.....	35
3.2.1 Populasi Penelitian .....	35
3.2.2 Sampel Penelitian.....	35
3.3 Sumber Data .....	36
3.4 Metode Pengumpulan Data .....	36
3.5 Metode Analisis Data.....	37
3.5.1 Statistik Deskriptif .....	37
3.5.2 Uji Asumsi Dasar .....	37
3.5.2.1 Uji Normalitas .....	37
3.5.3 Uji Asumsi Klasik .....	38
3.5.3.1 Uji Multikolonieritas .....	38
3.5.3.2 Uji Heterokedastisitas.....	39
3.5.3.3 Uji Autokorelasi .....	39
3.5.4 Uji Hipotesis .....	40
3.5.4.1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	40
3.5.4.2 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	41
3.5.4.3 Pengujian Secara Parsial (Uji-t) .....	41
<b>BAB IV : ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>43</b>
4.1 Analisis Data .....	43
4.2 Analisis Hasil .....	44
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	44
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	46
4.2.2.1 Uji Normalitas .....	46
4.2.2.2 Uji Multikolonieritas .....	48
4.2.2.3 Uji Heterokedastisitas.....	49

4.2.2.4 Uji Autokorelasi .....	50
4.2.3 Analisis Regresi Berganda.....	51
4.2.3.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53
4.2.3.2 Uji Hipotesis Secara Parsial (t-Test) .....	53
4.3 Pembahasan.....	56
4.3.1 Pengaruh EPS terhadap Return Saham .....	56
4.3.2 Pengaruh DPR terhadap Return Saham.....	57
4.3.3 Pengaruh IO terhadap Return Saham .....	59
<b>BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>60</b>
5.1 Kesimpulan.....	60
5.2 Saran .....	60
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>62</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel.....	Halaman
3.1 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi (Ghozali,2011).....	40
4.1 Sampel Perusahaan Sektor Property, Real Estate & Building Construction.....	43
4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	44
4.3 Hasil Normalitas Data One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test.....	47
4.4.Hasil Uji Multikolonieritas.....	48
4.5.Hasil Uji Heterokedastisitas.....	49
4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan T-tabel.....	50
4.7 Hasil Uji Autokorelasi.....	51
4.8 Hasil Analisa Regresi Berganda.....	52
4.9 Hasil Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	53
4.10 Hasil Uji Parsial (t-Test).....	54

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran.....	Halaman
1. Daftar Sampel Perusahaan Jasa Sektor Property, Real Estate & Building Construction.....	67
2. Daftar Data Sekunder Perusahaan JasaSektor Property, Real Estate & Building Construction .....	68
3. Hasil Statistik Deskriptif .....	69
4. Hasil Normalitas Data One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test .....	69
5. Hasil Uji Multikolonieritas .....	70
6. Hasil Uji Heterokedastisitas .....	70
7. Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan T-tabel.....	71
8. Hasil Uji Autokorelasi.....	71
9. Hasil Analisi Regresi Berganda .....	71
10. Hasil Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	72
11. Hasil Uji Parsial (t-Test).....	72