

PENGARUH *DIVIDEND YIELD*, *EARNING VOLATILITY*, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP *VOLATILITY* HARGA SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI *PLASTICS AND PACKAGING* YANG TERDAFTAR DI BEI 2015-2017)

SKRIPSI

OLEH:

HESTI RAHAYU

NIM: 1524004



PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN

ROKAN HULU

2019

PENGARUH *DIVIDEND YIELD*, *EARNING VOLATILITY*, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP *VOLATILITY* HARGA SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI *PLASTICS AND PACKAGING* YANG TERDAFTAR DI BEI 2015-2017)

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan
Pendidikan Starata-1 Pada Program Studi Akuntansi
Dan Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

SKRIPSI

Oleh:

HESTI RAHAYU

NIM: 1524004



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2019**

PENGARUH *DIVIDEND YIELD*, *EARNING VOLATILITY*, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP *VOLATILITY* HARGA SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI *PLASTICS AND PACKAGING* YANG TERDAFTAR DI BEI 2015-2017)


SKRIPSI

Oleh:
HESTI RAHAYU
NIM: 1524004


Telah Dimajukan Untuk Diuji Pada Tanggal 28 Maret 2019

Disetujui Oleh:

Pembimbing I

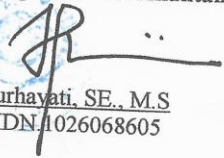

Sri Yunawati, M.Acc
NIDN.1009018501

Pembimbing II


H. Afrijal, SE., MM.Ak.AC
NIDN.1027076902

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar Sarjana

Ketua Program Studi Akuntansi


Nurhayati, SE., M.S
NIDN.1026068605

PENGARUH *DIVIDEND YIELD, EARNING VOLATILITY*, DAN VOLUME PERDAGANGAN SAHAM TERHADAP *VOLATILITY* HARGA SAHAM (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI *PLASTICS AND PACKAGING* YANG TERDAFTAR DI BEI 2015-2017)

SKRIPSI

Oleh:

**HESTI RAHAYU
NIM: 1524004**

Telah Dimajukan Untuk Diuji Pada Tanggal 28 Maret 2019

Susunan Dewan Penguji

Ketua



Sri Yuniawati, M.Acc
NIDN. 1009018501

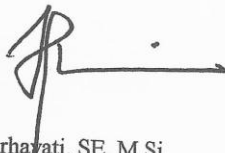
Sekretaris



H. Affijal, SE., MM.Ak.AC
NIDN. 1027076902

Anggota Dewan Penguji,

Penguji I



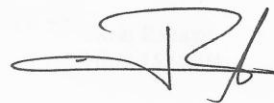
Nurhayati, SE., M.Si
NIDN. 1026068605

Penguji II



Nofrianty, SE., M.Si
NIDN. 1028087804

Penguji III



Arma Yuliza, SE., M.Si
NIDN. 1030078402


PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Pasir Pengaraian maupun Universitas lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Pasir Pengaraian.

Pasir pengaraian, 28 Januari 2019
Yang membuat pernyataan




Mesti Rahayu
Nim: 1524004

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *dividend yield*, *earning volatility*, dan volume perdagangan saham terhadap *volatility* harga saham. penelitian ini dilakukan pada perusahaan sektor industri *plastics and packaging* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015 sampai 2017. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang bersumber dari data yang dipublikasikan perusahaan di *website* Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini mengambil populasi dan sampel sebanyak 12 perusahaan dipilih melalui *sampling jenuh*.

Teknik analisis data dalam penelitian ini adalah teknik analisis regresi linear berganda. Analisis data menggunakan program SPSS versi 20. Berdasarkan hasil analisis ditemukan bahwa *dividend yield* tidak berpengaruh terhadap *volatility* harga saham. *Earning volatility* tidak berpengaruh terhadap *volatility* harga saham dan volume perdagangan saham tidak berpengaruh terhadap *volatility* harga saham. dan secara simultan *dividend yield*, *earning volatility*, volume perdagangan saham tidak berpengaruh terhadap *volatility* harga saham.

Kata Kunci: *Dividend Yield, Earning Volatility, Volume Perdagangan Saham, Volatility Harga Saham.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT, atas limpahan rahmat dan karunia-nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Dividend Yield, Earning Volatility*, Volume Perdagangan Saham Terhadap *Volatility* Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Industri *Plastics And Packaging* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017. Ini untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan studi serta dalam rangka memperoleh gelar sarjana pendidikan strata satu (S-1) pada Program Studi Akuntansi (S.AK) Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian.

Penghargaan dan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada ayahanda tercinta Syafrida dan ibunda yang kusayangi Asnidar yang telah mencurahkan segenap cinta dan kasih sayang serta perhatian moril maupun materil. Semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmat, kesehatan, karunia dan keberkahan di dunia dan akhirat atas budi baik yang telah diberikan kepada penulis.

Penghargaan dan terima kasih penulis berikan kepada ibu Sri Yunawati, M.Acc selaku pembimbing I dan bapak Afrijal selaku pembimbing II yang telah membantu penulisan skripsi ini. Serta ucapan terima kasih kepada:

1. Orang tua tercinta ayahku Syafrida dan Ibuku Asnidar yang selalu berdo'a dan memberikan semangat untuk anak-anaknya semoga Allah SWT meridhoi kita serta saudariku (Herlina Rahayu) dan seluruh keluarga atas do'a dan dukungannya.
2. Bapak Dr. Aldolf Bastian, M.Pd selaku Rektor Universitas Pasir Pengaraian.

3. Bapak Arrafiqurrahman, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian.
4. Ibu Nurhayati, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi, pembimbing akademik di Universitas Pasir Pengaraian.
5. Ibu Sri Yunawati, M.Acc, selaku pembimbing I yang senantiasa bersabar dalam membimbing dan mengarahkan penulis selama menyusun skripsi.
6. Bapak H. Afrijal, SE.,MM.Ak.CA selaku pembimbing II selalu berkenan memberikan ilmu dan membimbing penulis selama menulis skripsi.
7. Seluruh bapak/ibu dosen program studi akuntansi yang selalu memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis berkuliah.
8. Sahabat empat bersaudara yang selalu memberikan bantuan, dukungan, semangat setiap harinya dalam menyelesaikan skripsi saya.
9. Seluruh teman-teman Akuntansi angkatan 2015 yang selalu mengisi hari-hari menjadi menyenangkan.
10. Seluruh pihak yang tidak bisa dicantumkan satu persatu yang ikut membantu dalam menyelesaikan skripsi saya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak khususnya bagi teman dan adik-adik prodi akuntansi.

Pasir pengaraian 28 Januari 2019
Penulis

Hesti Rahayu

DAFTAR ISI

ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Pembatasan dan Originalitas	6
1.6 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Deskripsi teori	9
2.2 Hasil penelitian yang relevan	16
2.3 Kerangka pemikiran	20
2.4 Perumusan hipotesis	20
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Objek Penelitian	22
3.2 Jenis Penelitian	22
3.3 Populasi Dan Sampel.....	22

3.4 Jenis Dan Sumber Data	24
3.5 Teknik Pengumpulan Data	24
3.6 Variabel Penelitian dan Defenisi Operasional.....	24
3.7 Teknik Analisis Data	27
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Data	33
4.2. Pengujian Hipotesis	37
4.3. Pembahasan Hasil Penelitian.....	47
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan.....	50
5.2 Saran	51
DAFTAR PUSTAKA	52
LAMPIRAN.....	54
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	57

DAFTAR TABEL

2.1	Penelitian Relevan	16
3.1	Populasi dan sampel Penelitian	23
4.1	Hasil Perhitungan <i>Volatility</i> Harga Saham	34
4.2	Hasil Perhitungan <i>Dividend Yield</i>	35
4.3	Hasil Perhitungan <i>Earning Volatility</i>	36
4.4	Perhitungan Hasil Volume Perdagangan Saham	37
4.5	Hasil Uji Normalitas	38
4.6	Hasil Uji Multikolinearitas	39
4.7	Hasil Uji Autokorelasi	40
4.8	Hasil Uji Runs	41
4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas	42
4.10	Hasil Uji Regresi Linier Berganda	43
4.11	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	44
4.12	Hasil Uji (T).....	45
4.13	Hasil Uji (F).....	47

DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Pemikiran.....	20
-----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 F Tabel.....	54
Lampiran 2 T Tabel	55
Lampiran 3 Tabel Durbin Watson.....	56