DAFTAR ISI

Halaman

LEMBAR PENGESAHAN ..... **i**
LEMBAR PERNYATAAN ..... **ii**
MOTTO ..... **iii**
ABSTRAK ..... **iv**
ABSTRACT ..... **v**
KATA PENGANTAR ..... **vi**
DAFTAR ISI ..... **ix**
DAFTAR GAMBAR ..... **xiii**
DAFTAR TABEL ..... **xiv**
DAFTAR LAMPIRAN ..... **xv**

BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Penelitian 1
1.2. Identifikasi Dan Rumusan Masalah 8
1.2.1. Identifikasi Masalah 8
1.2.2. Rumusan Masalah 8
1.3. Tujuan Penelitian 9
1.4. Kegunaan Penelitian 9
1.4.1 Kegunaan Praktis 9
1.4.2 Kegunaan Akademis 10
1.5. Lokasi dan Waktu Penelitian 10
1.5.1 Lokasi Penelitian 10
1.5.2 Waktu Penelitian 10

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS

2.1. Kajian Pustaka 11
2.1.1. Pasar Modal 11

2.1.1.1. Pengertian Pasar Modal 11
2.1.2. Kebijakan Dividen…. 12
2.1.2.1. Pengertian Dividen 12
2.1.2.2. Teori Kebijakan Dividen 13
2.1.2.3. Prosedur Pembagian Dividen 15
2.1.2.4. Jenis-Jenis Dividen 16
2.1.3. Likuiditas Saham 18
2.1.3.1. Definisi Likuiditas Saham 18
2.1.3.2. Indikator Likuiditas Saham 21
2.1.3.3. Volume Perdagangan (Trading Volume Activity) 22
2.1.4. Return Saham…. 23
2.1.4.1. Pengertian Return Saham 24
2.1.4.2. Perhitungan Return Saham 24
2.1.5. Penelitian Terdahulu 25
2.2. Kerangka Pemikiran 29
2.2.1 Keterkaitan X_1, X_2 dan Y 30
2.2.1.1 Hubungan Dividend Yield dengan Return Saham 30
2.2.1.2 Hubungan Likuiditas Saham dengan Return Saham 32
2.2.1.3 Hubungan Dividend Yield, Likuiditas Saham dan Return Saham 35
2.3. Hipotesis 36

BAB III METODE PENELITIAN

3.1. Objek Penelitian 37
3.2. Metode Penelitian 37
3.2.1. Desain Penelitian 38
3.2.2. Operasionalisasi Variabel 41
3.2.3. Sumber Dan Teknik Penentuan Data 43

3.2.3.1.Sumber Data 43
3.2.3.2.Teknik Penentuan Data 43
3.2.4. Teknik Pengumpulan Data 45
3.2.5. Rancangan Analisis 46
3.2.5.1.Rancangan Analisis 43
3.2.5.2.Uji Asumsi Klasik 51
3.2.5.3.Pengujian Hipotesis 54

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Perusahaan 59
4.1.1. Gambaran Umum PT Adaro Energy Tbk 59
4.1.2. Gambaran Umum PT ANTAM Tbk 60
4.1.3. Gambaran Umum PT Elnusa Tbk 62
4.1.4. Gambaran Umum PT Indo Tambang Raya Megah Tbk 63
4.1.5. Gambaran Umum PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk 64
4.1.6. Gambaran Umum PT. Timah (Persero) Tbk 65
4.2. Analisis Deskriptif 66
4.2.1. Deskriptif *Dividen yield* perusahaan industri pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 66
4.2.2. Deskriptif Likuiditas Saham perusahaan industri pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 71
4.2.3. Deskriptif *Return* Saham perusahaan industri pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) 78
4.3. Analisis Verifikatif 85
4.3.1. Analisis Regresi Linier Berganda 85
4.3.2. Uji Asumsi Klasik 87

4.3.3. Analisis Korelasi 92
4.3.4. Uji Koefisien Determinasi 95
4.4. Uji Hipotesis 97
4.4.1. Uji Hipotesis Simultan (Uji F) 97
4.4.2. Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji-t) 99
4.4.2.1. Uji Hipotesis Dividend Yield Terhadap Return Saham 99
4.4.2.2. Uji Hipotesis Likuiditas Saham Terhadap Return Saham 101
5.1. Kesimpulan 104
5.2. Saran 106
DAFTAR PUSTAKA 107
LAMPIRAN-LAMPIRAN