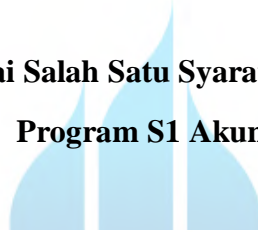


**PENGARUH DIVIDEN YIELD, DIVIDEN PAYOUT  
RATIO, UKURAN PERUSAHAAN DAN  
PERTUMBUHAN AKTIVA TERHADAP  
VOLATILITAS HARGA SAHAM**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN BASIC MATERIAL YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022)**

**SKRIPSI**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan  
Program S1 Akuntansi**



UNIVERSITAS

**MERCU BUANA**

UNIVERSITAS

**MERCU BUANA**

**OLEH**

**DENNY ANDRIANSYAH**

**43218120043**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2023**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Denny Andriansyah  
NIM : 43218120043  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Dividend Yield, Dividend Payout Ratio, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Aktiva Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Basic Material Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022)  
Tanggal Sidang : 29 September 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Hendri Manalu, S.E., Ak., M.Ak

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 10233019



Please Scan QRCode to Verify

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Skripsi ini :

Judul : Pengaruh Dividen *Yield*, Dividen *Payout Ratio*, Ukuran Perusahaan Dan Pertumbuhan Aktiva Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan *Basic Material* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022)

Nama : Denny Andriansyah

NIM : 43218120043

Program Studi : S1 Akuntansi

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar keserjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan , telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 04 Oktober 2023



Denny Andriansyah

NIM : 43218120043

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat, anugerah serta karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Dividend Yield*, *Dividend Payout Ratio*, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Aktiva Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Pada Perusahaan Basic Material Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022)**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulisan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya dukungan berupa pengarahan, bimbingan, bantuan serta kerjasama semua pihak yang turut membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini. Untuk itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberi petunjuk, kesabaran, kemudahan dan kesehatan dalam penulisan skripsi ini.
2. Orang tua saya yaitu Mama dan Papa dengan nama Lies Ermina Lestari dan Saian yang saya hormati dan cintai, yang selalu memberikan dukungan, nasihat, doa, cinta, kasih dan sayang yang melimpah.
3. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana
4. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Ibu Diah Iskandar, SE., M. Si selaku Sekprodi Program Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
7. Bapak Hendri Manalu, S.E, Ak., CA., M.Ak., CPA., selaku Dosen Pembimbing penulis.

8. Seluruh Dosen dan Staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
9. Untuk Kak Bergas, Kak Pugi, Kak Anas, Kak Regita, Kak Denise, Nando; Farhan, Fikar, Kak Mimis, Laven, Mas Rudi, Septian, teman-teman kuliah, teman-teman rumah dan kantor, terima kasih atas segala dukungan, bantuan, doa serta motivasinya.
10. Pihak-pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 04 Oktober 2023



Denny Andriansyah

# **PENGARUH DIVIDEN YIELD, DIVIDEN PAYOUT RATIO, UKURAN PERUSAHAAN DAN PERTUMBUHAN AKTIVA TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN BASIC MATERIAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022)**

## **ABSTRAK**

Tujuan skripsi ini adalah untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh *dividend yield*, *dividend payout ratio*, ukuran perusahaan, dan pertumbuhan aktiva terhadap volatilitas harga saham di perusahaan manufaktur sektor *basic material* yang sudah menjadi perusahaan publik atau terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020 sampai 2022. Obyek penelitian ini adalah perusahaan manufaktur sektor *basic material* yang sudah menjadi perusahaan publik atau terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020 sampai 2022. Metode sampling yang digunakan yaitu purposive sampling, tujuannya agar memperoleh sampel yang relevan dan representatif. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 16 perusahaan manufaktur sektor *basic material* dengan jumlah data 48. Berdasarkan hasil analisis ditemukan bahwa *dividen yield*, *dividen payout ratio*, ukuran perusahaan, dan pertumbuhan aktiva secara bersama-sama berpengaruh terhadap volatilitas harga saham. Secara parsial *dividen yield*, ukuran perusahaan, pertumbuhan aktiva tidak berpengaruh terhadap volatilitas harga saham, dan *dividen payout ratio* berpengaruh terhadap volatilitas harga saham.

Kata kunci : *Dividend Yield*, *Dividend Payout Ratio*, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Aktiva, Volatilitas Harga Saham.

***THE INFLUENCE OF DIVIDEND YIELD, DIVIDEND PAYOUT  
RATIO, COMPANY SIZE AND ASSET GROWTH ON STOCK PRICE  
VOLATILITY***

***(EMPIRICAL STUDY OF BASIC MATERIAL COMPANIES LISTED  
ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE 2020-2022 PERIOD)***

**ABSTRACT**

*The purpose of this thesis is to obtain empirical evidence of the influence of dividend yield, dividend payout ratio, company size, and asset growth on share price volatility in manufacturing companies in the basic materials sector that have become public companies or are listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2020 to 2022. Object This research is a manufacturing company in the basic materials sector that has become a public company or is listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2020 to 2022. The sampling method used is purposive sampling, the aim is to obtain a relevant and representative sample. The sample used in this research was 16 manufacturing companies in the basic materials sector with a total of 48 data. Based on the analysis results, it was found that dividend yield, dividend payout ratio, company size and asset growth together had an effect on stock price volatility. Partially, dividend yield, company size, asset growth have no effect on stock price volatility, and the dividend payout ratio has an effect on stock price volatility.*

**Keywords:** *Dividend Yield, Dividend Payout Ratio, Company Size, Asset Growth, Stock Price Volatility.*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT .....	vii
DAFTAR ISI .....	viii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	4
BAB II .....	6
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	6
A. Kajian Pustaka .....	6
1. Teori Sinyal.....	6
2. Teori Hipotesis Pasar Efisien.....	7
3. Penelitian Terdahulu .....	9
B. Rerangka Pemikiran .....	13
1. Pengaruh <i>Dividend Yield</i> terhadap Volatilitas Harga Saham.....	13
2. Pengaruh <i>Dividend Payout Ratio</i> terhadap Volatilitas Harga Saham .....	13
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Volatilitas Harga Saham .....	13
4. Pengaruh Pertumbuhan Aktiva terhadap Volatilitas Harga Saham .....	14
C. Hipotesis.....	14
BAB III.....	16
DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....	16
A. Jenis Penelitian .....	16
B. Definisi Operasionalisasi Variabel Dan Pengukuran Variabel .....	16
1. Volatilitas Harga Saham.....	16



2.	Dividend Yield .....	17
3.	Dividend Payout Ratio.....	17
4.	Ukuran Perusahaan .....	17
5.	Pertumbuhan Aktiva .....	18
C.	Populasi dan Sampel Penelitian .....	18
D.	Teknik Pengumpulan Data.....	19
E.	Metode Analisis Data.....	20
1.	Uji Statistik Deskriptif.....	20
2.	Uji Normalitas Data Residual.....	20
3.	Uji Outlier .....	21
4.	Uji Asumsi.....	21
5.	Uji Hipotesis.....	23
6.	Regresi Linier Berganda.....	23
BAB IV	.....	24
HASIL DAN PEMBAHASAN	.....	24
A.	Deskripsi Objek Penelitian.....	24
B.	Analisis Data .....	24
1.	Statistik Deskriptif.....	24
2.	Uji Asumsi.....	26
3.	Uji Hipotesis.....	30
4.	Hasil Analisis Regresi .....	34
C.	Pembahasan.....	35
1.	Pengaruh Dividen Yield terhadap Volatilitas Harga Saham.....	35
2.	Pengaruh Dividen Payout Ratio terhadap Volatilitas Harga Saham .....	35
3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Volatilitas Harga Saham .....	36
4.	Pengaruh Pertumbuhan Aktiva terhadap Volatilitas Harga Saham .....	36
BAB V	.....	37
SIMPULAN DAN SARAN	.....	37
A.	Simpulan .....	37
B.	Saran.....	38
DAFTAR PUSTAKA	.....	39

<b>Lampiran 1</b> .....	42
<b>Lampiran 2</b> .....	43



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA