

**MODEL DETERMINAN VOLATILITAS RETURN SAHAM DENGAN  
MENGUNAKAN PENDEKATAN *SHOCK* RILIS DIVIDEN  
BERBASIS KEPEMILIKAN SAHAM, MAKROEKONOMI, DAN  
TINGKAT *TURNOVER* SAHAM  
(Studi di Pasar Modal Indonesia Periode 2011-2015)**

**DISERTASI**



**Diajukan oleh**

**HARTATY HADADY**

**NIM: 12020113510032**

**PROGRAM STUDI DOKTOR ILMU EKONOMI  
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG  
2018**