

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Sertifikasi.....	ii
Halaman Pengesahan Tesis.....	iii
<i>Abstract</i>	iv
Abstrak.....	v
Kata Pengantar.....	vi
Daftar Isi.....	vii
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Tabel.....	xii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Kegunaan Penelitian.....	16
BAB II.....	17
TELAAH PUSTAKA dan PENGEMBANGAN MODEL TEORI.....	17
2.1. Investasi Dalam Saham.....	17
2.2. Teori Irelevansi Dividen.....	20
2.3. <i>The Bird in the Hand</i>	21
2.4. <i>Signaling theory</i>	22
2.5. <i>Pecking Order Theory</i>	24
2.6. Teori Dividen Residual.....	25
2.7. Volatilitas Harga Saham.....	25
2.8. Ukuran Finansial Berdasarkan Rasio Keuangan.....	26
2.8.1 <i>Leverage Ratio</i> /Rasio Solvabilitas.....	27
2.8.2 <i>Profitability Ratio</i> /Rasio Rentabilitas.....	29
2.8.3 <i>Market Ratio</i> /Rasio Pasar.....	31
2.9. <i>Firm Size</i>	34
2.10. Pengembangan Hipotesis.....	35
2.10.1 Pengaruh <i>Size</i> terhadap Kebijakan Dividen.....	35

2.10.2 Pengaruh <i>Size</i> terhadap Volatilitas Harga Saham	36
2.10.3 Pengaruh <i>leverage</i> terhadap Kebijakan Dividen.....	37
2.10.4 Pengaruh <i>leverage</i> terhadap Volatilitas Harga Saham.....	38
2.10.5 Pengaruh <i>profitability</i> terhadap Kebijakan Dividen.....	39
2.10.6 Pengaruh <i>profitability</i> terhadap Volatilitas Harga Saham.....	40
2.10.7 Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap Volatilitas Harga Saham	40
2.10.8 Pengaruh Mediasi Kebijakan Dividen pada <i>size</i> terhadap Volatilitas Harga Saham.....	42
2.10.9 Pengaruh Mediasi Kebijakan Dividen pada <i>leverage</i> terhadap Volatilitas Harga Saham	43
2.10.10 Pengaruh Mediasi Kebijakan Dividen pada <i>profitability</i> terhadap Volatilitas Harga Saham	44
2.11. Kerangka Pikir.....	45
2.12. Hipotesis	47
BAB III	48
METODE PENELITIAN.....	48
3.1. Jenis dan Sumber Data.....	48
3.2. Populasi dan sampel	48
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	49
3.4. Definisi Operasional Variabel	49
3.5. Uji <i>Path Analysis</i>	53
3.6. Uji Asumsi Klasik	54
3.6.1 Uji Normalitas	55
3.6.2 Uji Multikolinieritas.....	55
3.6.3 Uji Heterodastisitas	56
3.6.4 Uji Autokorelasi	56
3.7. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57
3.8. Uji Statistik F.....	57
3.9. Uji Statistik t-test	57
BAB IV	58
ANALISIS dan PEMBAHASAN	58

4.1. Analisis Deskriptif	58
4.2. Hasil Analisis	59
4.3. Pengujian Regresi 1	61
4.3.1 Uji Normalitas 1	62
4.3.2 Uji Heteroskedasitas 1	63
4.3.3 Uji Autokorelasi 1	64
4.3.4 Uji Multikolinieritas 1	65
4.3.5 Uji R^2 1	66
4.3.6 Uji F 1	66
4.3.7 Uji t 1	67
4.3.8 Pengujian Hipotesis pada Persamaan Regresi 1	67
4.4. Pengujian Regresi 2	69
4.4.1 Uji Normalitas 2	69
4.4.2 Uji Heteroskedasitas 2	70
4.4.3 Uji Autokorelasi 2	71
4.4.4 Uji Multikolinieritas 2	72
4.4.5 Uji R^2 2	73
4.4.6 Uji F 2	74
4.4.7 Uji t 2	75
4.4.8 <i>Sobel Test</i>	77
4.5. Pembahasan	79
4.5.1 Pengaruh SIZE terhadap DPR	79
4.5.2 Pengaruh DER terhadap DPR	81
4.5.3 Pengaruh ROE terhadap DPR	82
4.5.4 Pengaruh SIZE terhadap Volatilitas Harga Saham	82
4.5.5 Pengaruh DER terhadap Volatilitas Harga Saham	83
4.5.6 Pengaruh ROE terhadap Volatilitas Harga Saham	85
4.5.7 Pengaruh DPR terhadap Volatilitas Harga Saham	85
4.5.8 Pengaruh Mediasi Kebijakan Dividen pada Size terhadap Volatilitas Harga Saham	87

4.5.9 Pengaruh Mediasi Kebijakan Dividen pada DER terhadap Volatilitas Harga Saham.....	89
4.5.10 Pengaruh Mediasi Kebijakan Dividen pada ROE terhadap Volatilitas Harga Saham.....	91
BAB V.....	92
PENUTUP.....	92
5.1 Kesimpulan.....	92
5.2 Implikasi Teoritis.....	94
5.3 Implikasi Kebijakan.....	96
5.4 Keterbatasan Penelitian	97
5.5 Saran untuk Penelitian yang akan Datang	97