

DAFTAR ISI

Lembar Judul	i
Lembar Pengesahan	ii
Lembar Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	vii
Daftar Tabel	xi
Daftar Gambar	xii
Daftar Lampiran	xiii
Abstrak	xiv
<i>Abstract</i>	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Pertanyaan Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Penelitian	5
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	6
1.7 Sistematika Penulisan	7
BAB II Landasan Teori	9
2.1 Kebijakan Dividen	9
2.2 Teori Dividen	10

2.2.1	<i>Dividend Irrelevance Theory</i>	10
2.2.2	<i>Dividend Preference (Bird in The Hand) Theory</i>	11
2.2.3	<i>Tax Effect Theory</i>	11
2.2.4	<i>Information Content or Signalling Hypothesis Theory</i> ...	11
2.2.5	<i>Clientele Effect</i>	12
2.3	Volatilitas Harga Saham	12
2.4	Pengaruh Kebijakan Dividen dan Volatilitas Harga Saham	13
2.5	<i>Dividend Payout Ratio</i>	14
2.6	<i>Firm Size</i>	15
2.7	<i>Leverage</i>	16
2.8	<i>Growth</i>	17
2.9	Penelitian Terdahulu	18
2.10	Pengembangan Hipotesis	21
BAB III Metode Penelitian		23
3.1	Desain Penelitian	23
3.2	Pemilihan Sampel	23
3.3	Teknik Pengumpulan Data	24
3.4	Definisi Operasional Variabel	25
3.4.1	Variabel Terikat	25
3.4.2	Variabel Bebas	26
3.4.3	Variabel Kontrol	27
3.5	Teknik Analisis Data	28
3.5.1	Statistik Deskriptif	28

3.5.2	Pemilihan Model Estimasi	28
3.5.3	Uji Asumsi Klasik	33
3.6	Pengujian Hipotesis	33
3.6.1	Uji F	33
3.6.2	Uji t	34
3.6.3	Uji R ² (Koefisien Determinasi)	34
BAB IV Hasil Penelitian dan Pembahasan		36
4.1	Statistik Deskriptif	36
4.2	Hasil dan Pembahasan Hipotesis	37
4.2.1	Pemilihan Model Data Panel dan Uji Asumsi Klasik	38
1.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	38
a.	Uji Chow	38
b.	Uji Hausman	39
2.	Uji Asumsi Klasik	39
3.	Hasil Pengujian Hipotesis	41
4.2.2	Pemilihan Model Data Panel dan Uji Asumsi Klasik Dengan Kelambanan Waktu (<i>time lags</i>)	42
1.	Pemilihan Model Regresi Data Panel	43
a.	Uji Chow	43
b.	Uji Hausman	43
2.	Uji Asumsi Klasik	44
4.2.3	Hasil Pengujian Hipotesis	45
4.2.4	Uji F	46

4.2.5 Uji t	47
1. Pengaruh DPR tahun sebelumnya pada SPV	47
2. Pengaruh FS tahun sebelumnya pada SPV	48
3. Pengaruh LEV tahun sebelumnya pada SPV	48
4. Pengaruh GROW tahun sebelumnya pada SPV	49
4.2.6 Uji R ² (Koefisien Determinasi)	50
BAB V Kesimpulan dan Saran	51
5.1 Kesimpulan	51
5.2 Keterbatasan	52
5.3 Implikasi	52
5.3.1 Implikasi Teoritis	52
5.3.2 Implikasi Praktis	53
5.4 Saran	53
Daftar Pustaka	55
Lampiran	57