

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
INTISARI	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Pertanyaan Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian	4
1.5 Manfaat Penelitian	4
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	5
1.7 Sistematika Penulisan	6

BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Kebijakan Dividen	8
2.2 Teori Dividen	9
2.2.1 <i>Dividend Irrelevance Theory</i>	9
2.2.2 <i>Dividend Relevance Theory (Bird in The Hand Theory)</i>	9
2.2.3 <i>The Tax Effect Theory</i>	10
2.2.4 <i>Information Content or Signalling Hypothesis</i>	10
2.2.5 <i>Clientele Effect</i>	11
2.3 Volatilitas Harga Saham	12
2.4 Pengaruh Kebijakan Dividen dan Volatilitas Harga Saham	13
2.5 <i>Dividend Payout Ratio</i>	13
2.6 Ukuran Perusahaan (<i>Market Capitalization</i>)	14
2.7 Volatilitas Laba	15
2.8 Penelitian Terdahulu	16
2.9 Pengembangan Hipotesis	18
BAB III METODE PENELITIAN	19
3.1 Desain Penelitian	19
3.2 Populasi dan Sampel	19

3.3 Sumber dan Metode Pengumpulan Data	21
3.4 Metode Analisis Data	21
3.4.1 Model Penelitian	21
3.4.2. Definisi Operasional Variabel	22
3.4.2.1 Variabel Terikat	22
3.4.2.2 Variabel Bebas.....	23
3.4.2.3 Variabel Kontrol	24
3.5 Pengujian Asumsi Klasik	25
3.5.1 Uji Normalitas	26
3.5.2 Uji Multikolinearitas	26
3.5.3 Uji Autokorelasi	27
3.5.4 Uji Heterokedastisitas	28
3.6 Teknik Pengujian Hipotesis	28
3.6.1 Uji t	28
3.6.2 Uji F	29
3.6.3 Uji R^2 (Koefisien Determinasi).....	29
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	30
4.1 Deskriptif Data Penelitian	30

4.2 Analisis Data	30
4.2.1 Uji <i>Outlier</i>	30
4.2.2 Statistik Deskriptif	32
4.2.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	33
4.2.3.1 Uji Normalitas	33
4.2.3.2 Uji Multikolinearitas	35
4.2.3.3 Uji Autokorelasi	36
4.2.3.4 Uji Heteroskedastisitas	37
4.3 Pengujian Hipotesis	38
4.3.1 Uji t	38
4.3.2 Uji F	41
4.3.3 Uji R^2 (Koefisien Determinasi)	42
4.4 Pembahasan Hasil Persamaan Regresi	42
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	45
5.1 Kesimpulan	45
5.2 Keterbatasan	45
5.3 Implikasi	46
5.3.1 Implikasi Teoritis	46

5.3.2 Implikasi Praktis	46
5.4 Saran	47
Daftar Pustaka	48

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Prosedur Pemilihan Sampel.....	20
Tabel 4.1	Hasil Uji Penanggulangan <i>Outliers</i>	31
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif.....	32
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas (Uji <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>).....	34
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolinearitas.....	35
Tabel 4.5	Hasil Uji Autokorelasi.....	36
Tabel 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	38
Tabel 4.7	Hasil Uji t.....	39
Tabel 4.8	Hasil Uji F.....	41
Tabel 4.9	Hasil Uji R^2 dan <i>Adjusted R²</i>	42

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1	Hasil Uji Normalitas Regresi Berganda.....	34
Gambar 4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas (<i>Scatter Plot</i>).....	37

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Rasio-rasio Keuangan.....	50
Lampiran 2	Regresi Asumsi Klasik	54