

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vii
ABSTRAK .....	ix
ABSTRACT .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR PERSAMAAN .....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xix
PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	7
1.3    Tujuan Penelitian.....	7
1.4    Manfaat Penelitian.....	7
1.5    Sistematika Penelitian .....	8
TINJAUAN PUSTAKA .....	10
2.1    Telaah Pustaka.....	10

2.1.1	Efficient Market Hypothesis .....	10
2.1.2	Dividen.....	13
2.1.3	Volatilitas Harga Saham .....	21
2.1.4	Penelitian Terdahulu .....	22
2.2	Kerangka Pemikiran.....	24
2.3	Hipotesis.....	28
2.3.1	Pengaruh Dividend Yield terhadap Volatilitas Harga Saham.....	29
2.3.2	Pengaruh Dividend Payout Ratio terhadap Volatilitas Harga Saham..	29
METODE PENELITIAN.....		31
3.1	Variabel dan Definisi Operasional Variabel .....	31
3.1.1	Variabel Dependen.....	31
3.1.2	Variabel Independen .....	32
3.1.3	Variabel Kontrol.....	33
3.2	Populasi dan Sampel Data.....	35
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	36
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	37
3.5	Metode Analisis Data .....	37
3.5.1	Koefisien Determinasi.....	43
3.5.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	44
3.5.3	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	45
HASIL DAN PEMBAHASAN.....		52
4.1	Deskripsi Penelitian .....	52
4.2	Analisis Statistik Deskriptif .....	52

4.3 Pemilihan Model Penelitian .....	53
4.3.1 Uji Chow .....	53
4.3.2 Uji Hausman .....	54
4.3.3 Uji Lagrange Multiplier .....	55
4.4 Uji Asumsi Klasik .....	56
4.4.1 Uji Normalitas .....	56
4.5 Analisis Statistik Deskriptif (213 Data variabel Observasi) .....	59
4.6 Pemilihan Model Penelitian (213 Data Observasi) .....	60
4.6.1 Uji Chow .....	60
4.6.2 Uji Hausman .....	61
4.6.3 Uji Lagrange Multiplier .....	62
4.7 Uji Asumsi Klasik (213 Data Observasi) .....	63
4.7.1 Uji Normalitas .....	63
4.7.2 Uji Multikolinearitas .....	67
4.7.3 Uji Heteroskedastisitas .....	68
4.7.4 Uji Autokorelasi .....	69
4.8 Pengujian Hipotesis .....	71
4.8.1 Uji Hipotesis 1 .....	71
4.8.2 Uji Hipotesis 2 .....	76
4.8.3 Pengujian Hipotesis Setelah Lag .....	82
PENUTUP .....	92
5.1 Kesimpulan .....	92
5.2 Saran .....	94

DAFTAR PUSTAKA .....	95
LAMPIRAN.....	97
A.    216 Data Variabel Observasi.....	107
Pemilihan Model .....	108
B.    213 Data Variabel Observasi.....	119
Pemilihan Model .....	120
Uji Asumsi Klasik.....	132
Hasil Estimasi Setelah Lag.....	138