

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN ORISINALITAS	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	6
C. Pembatasan Masalah	7
D. Perumusan Masalah	8
E. Kegunaan Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN TEORETIK.....	10
A. Deskripsi Konseptual	10
1. Teori Efisiensi Pasar (<i>Market Efficiency Theory</i>)	10
2. Signaling Theory	14

3. Volatilitas Harga Saham.....	15
4. Kebijakan Dividen.....	27
5. <i>Free Cash Flow</i> (Arus Kas Bebas).....	31
6. Pertumbuhan Perusahaan (<i>Growth</i>).....	34
B. Hasil Penelitian yang Relevan	36
C. Kerangka Teoretik.....	42
D. Perumusan Hipotesis	44
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	48
A. Tujuan Penelitian	48
B. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	48
C. Metode Penelitian.....	48
D. Populasi dan Sampel	49
E. Operasional Variabel Penelitian.....	50
F. Teknik Analisis	54
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	54
2. Uji Pemilihan Model	54
3. Uji Asumsi Klasik	56
4. Analisis Regresi Berganda	59
5. Uji Hipotesis.....	60
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	61
A. Deskripsi Data.....	61

B. Pengujian Hipotesis.....	66
1. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	66
2. Uji Asumsi Klasik	68
3. Analisis Regresi Linear Berganda	72
4. Uji Hipotesis	74
C. Pembahasan.....	79
BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN	84
A. Kesimpulan	84
B. Implikasi.....	85
C. Saran.....	86
DAFTAR PUSTAKA	88
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	92
RIWAYAT HIDUP.....	109

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi	93
Lampiran 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	94
Lampiran 3 Data Volatilitas Harga Saham	95
Lampiran 4 Data <i>Dividend Payout Ratio</i>	96
Lampiran 5 Data <i>Free Cash Flow</i>	97
Lampiran 6 Data <i>GROWTH</i>	98
Lampiran 7 Hasil Regresi <i>Common Effect Model</i>	99
Lampiran 8 Hasil Regresi <i>Fixed Effect Model</i>	100
Lampiran 9 Hasil Regresi <i>Random Effect Model</i>	101
Lampiran 10 Hasil Uji <i>Chow</i>	102
Lampiran 11 Hasil Uji <i>Hausman</i>	103
Lampiran 12 Hasil Uji Multikolinearitas	104
Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	105
Lampiran 14 Hasil Uji Autokorelasi	106
Lampiran 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	107
Lampiran 16 Hasil Uji Statistik T	108

DAFTAR TABEL

Tabel II. 1 Hasil Penelitian yang Relevan.....	36
Tabel III. 1 Nilai Durbin Watson	57
Tabel IV. 1 Jumlah Populasi dan Sampel Penelitian	62
Tabel IV. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	63
Tabel IV. 3 Hasil Uji <i>Chow</i>	67
Tabel IV. 4 Hasil Uji <i>Hausman</i>	68
Tabel IV. 5 Hasil Uji Autokorelasi	70
Tabel IV. 6 Hasil Uji Multikolinearitas	71
Tabel IV. 7 Hasil Uji Heteoskedastisitas	72
Tabel IV. 8 Hasil Regresi <i>Random Effect Model</i>	73
Tabel IV. 9 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t).....	76
Tabel IV. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar II. 2 Kerangka Teoritik.....	44
Gambar IV. 1 Hasil Uji Normalitas	69