ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh dari variabel *buyback*, profitabilitas (ROE), *firm size*, dan *dividend yield* terhadap harga saham t(+1) perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam periode penelitian 2012-2014.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang listing di BEI pada tahun 2012-2014. Sampel penelitian ini dipilih menggunakan teknik *purposive sampling*. Sampel penelitian ini didapatkan dari statistik OJK dan *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD) pada tahun 2012-2014. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi berganda dengan model persamaan regresi danuji hipotesis menggunakan t-statistik. Pengujian persamaan regresi secara parsial dan pengujian f-statistik dengan menguji persamaan regresi secara simultan atau keseluruhaan menggunakan *level of significance* 5%. Selain itu, penelitian ini menggunakan uji asumsi klasik dan menggunakan analisis jalur.

Dalam periode pengamatan penelitian ini menunjukkan bahwa data penelitian telah berdistribusi normal. Hasil penelitian ini tidak ditemukan adanya penyimpangan dari asumsi klasik sehingga telah memenuhi syarat untuk menggunakan model persamaan regresi linier berganda. Berdasarkan analisis yang telah dilakukan, hasil penelitian menunjukkan *buyback* dan *firm size* berpengaruh positif terhadap *dividend yield,* sedangkan profitabilitas menunjukkan pengaruh negatif terhadap dividen. Selain itu, hasil penelitian juga menunjukkan bahwa *dividend yield* mampu memediasi *buyback* terhadap harga saham. Kemudian, hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa *buyback*, profitabilitas (ROE), dan *firm size* mempunyai pengaruh yang negatif terhadap harga saham perusahan. Selanjutnya, hasil penelitian menunjukkan bahwa *dividend yield* tidak mampu memediasi hubungan antara profitabilitas dan *firm size* terhadap harga saham, namun *dividend yield* mempunyai pengaruh yang positif terhadap harga saham perusahaan dengan *level of significance* kurang dari 5%.

Kata kunci: Mediasi, *buyback*, profitabilitas, *firm size*, *dividend yield*, harga saham

SEMARANG
FEB UNDIP