

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	I-1
1.2. Identifikasi Masalah	I-5
1.3. Tujuan Penelitian	I-6
1.4. Kerangka Pemikiran	I-6
1.5. Hipotesis	I-12
1.6. Metode Penelitian	I-13
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1. Pasar Modal	II-15
2.1.1. Pengertian Pasar Modal.....	II-15
2.1.2. Fungsi Pasar Modal	II-16
2.1.3. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Keberhasilan Pasar Modal.....	II-17
2.1.4. Efisiensi Pasar Modal	II-18
2.2. Investasi	II-20
2.2.1. Pengertian Investasi	II-20
2.2.2. Tujuan Investasi.....	II-21
2.2.3. Resiko Dalam Investasi.....	II-21
2.2.4. Sikap Investor Terhadap resiko	II-22
2.3. Saham	II-23
2.3.1. Pengertian Saham	II-23
2.3.2. Jenis-jenis Saham.....	II-24
2.3.3. Nilai Saham.....	II-25

DAFTAR ISI

2.3.4.	Aspek-aspek Fundamental Saham Biasa	II-26
2.3.5.	Index Harga Saham	II-27
2.4.	Laporan Keuangan	II-31
2.4.1.	Pengertian Laporan Keuangan	II-31
2.4.2.	Tujuan Laporan Keuangan.....	II-31
2.4.3.	Jenis Laporan Keuangan	II-33
2.5.	Dividen	II-34
2.5.1.	Pengertian Dividen.....	II-34
2.5.2.	Kebijakan Dividen	II-34
2.5.3.	Prosedur Pembayaran Dividen	II-36
2.5.4.	Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen.....	II-38
2.5.5.	Jenis-jenis Kebijakan Dividen	II-40
2.5.6.	Teori – Teori Kebijakan Dividen	II-40
2.5.6.1	Teori Irrelevansi Dividen.....	II-40
2.5.6.2	Teori Relevansi Dividen.....	II-42
2.5.7.	Peranan Dividen dalam Penilaian Saham.....	II-43
2.6.	<i>Event Study</i>	II-45
2.7.	<i>Actual Return, Expected Return, dan Abnormal Return</i>	II-46
2.8.	Volume Perdagangan Saham.....	II-50
2.9.	Penelitian-penelitian Terdahulu	II-52

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1.	Objek Penelitian	III-55
3.1.1.	Sejarah Perkembangan Pasar Modal	III-55
3.2.	Metode Penelitian.....	III-61
3.3.	Jenis dan Sumber Data	III-63
3.3.1.	Jenis Data	III-63
3.3.2.	Sumber Data.....	III-63
3.3.3.	Metode Penarikan Sampel.....	III-64
3.4.	Operasionalisasi Variabel.....	III-65
3.5.	Metode Pengolahan Data.....	III-66

DAFTAR ISI

3.6.	Rancangan Pengujian Hipotesis.....	III-68
3.6.1.	Hipotesis Statistik.....	III-68
3.6.2.	Statistik Uji	III-69

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1.	Data Penelitian	IV-72
4.2.	Pengolahan Data.....	IV-75
4.2.1.	Dividen Tunai	IV-75
4.2.2.	Actual Return	IV-77
4.2.3.	Market Return	IV-79
4.2.4.	Perhitungan α dan β	IV-81
4.2.5.	Expected Return	IV-83
4.2.6.	Abnormal Return.....	IV-85
4.2.7.	Average Abnormal Return.....	IV-86
4.2.8.	Cumulative Average Abnormal Return (CAAR)	IV-87
4.2.9.	Volume Perdagangan Saham.....	IV-88
4.3.	Pembahasan	IV-90
4.3.1.	Pengamatan Terhadap Abnormal Return dan Cumulative Average Abnormal Return Seluruh Sampel Penelitian Selama Event Periode.....	IV-90
4.3.1.1	Pengamatan Terhadap Abnormal Return yang Dividen Tunainya Mengalami Kenaikan	IV-92
4.3.1.2	Pengamatan Terhadap Abnormal return yang Dividen Tunainya Tetap	IV-93
4.3.1.3	Pengamatan Terhadap Abnormal return yang Dividen Tunainya Mengalami Penurunan.....	IV-94
4.3.2.	Pengamatan Terhadap Volume Perdagangan Saham	IV-95
4.3.2.1	Pengamatan Terhadap Volume Perdagangan Saham yang Dividen Tunainya Mengalami Kenaikan	IV-96
4.3.2.2	Pengamatan Terhadap Volume Perdagangan Saham yang Dividen Tunainya Tetap	IV-98

DAFTAR ISI

4.3.2.3	Pengamatan Terhadap Volume Perdagangan Saham yang Dividen Tunainya Mengalami Penurunan.....	IV-99
4.4.	Pengujian Hipotesis.....	IV-100
4.4.1.	Perilaku Investor Terhadap Kenaikan Dividen, Dividen Tetap, dan Penurunan Dividen	IV-101
4.4.1.1	<i>Average Abnormal Return</i>	IV-101
4.4.1.2	<i>Average Trading Volume Activity</i>	IV-104
4.5.	Penjelasan dan Pengamatan Grafik Mean Plot.....	IV-109
4.6.	Perbandingan dengan Penelitian Sebelumnya.....	IV-110
4.7.	Kelemahan-kelemahan dalam Penelitian ini.....	IV-112

BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN

5.1.	Kesimpulan.....	V-114
5.2.	Saran.....	V-116

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN

- I. Perhitungan Lampiran Perhitungan Actual Return, Expected Return, Abnormal Return
- II. Trading Volume Activity
- III. Hasil Uji Statistik