

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Nota Pembimbing	ii
Halaman Pengesahan	iii
Pernyataan Keaslian Skripsi.....	iv
Abstrak	v
Motto	vi
Persembahan	vii
Pedoman Translitasi Arab-Latin	viii
Kata Pengantar	x
Daftar Isi	xii
Daftar Tabel.....	xiv
Daftar Gambar	xv

BAB IPENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Batasan Masalah	10
C. Rumusan Masalah.....	11
D. Tujuan Penelitian	11
E. Manfaat Penelitian	12
F. Sistematika Penulisan	12

BAB II LANDASAN TEORI

A. Investasi	14
B. Dividen	15
C. Jadwal Pembayaran Dividen	16
D. Teori Dividen.....	18
E. Bentuk Kebijakan Dividen.....	20
F. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen	21
G. Konsep Pasar Model yang Efisien	22
H. Bentuk-Bentuk Efisiensi Pasar	24
I. Study Peristiwa (<i>Event Study</i>).....	26
J. Return Taknormal (<i>Abnormal Return</i>)	28
K. Volume Perdagangan	31
L. Penelitian Terdahulu	33
M. Kerangka Berfikir	46
N. Hipotesis Penelitian	47

BAB III	METODE PENELITIAN	
	A. Jenis dan Pendekatan Penelitian.....	54
	B. Periode Pengamatan.....	55
	C. Populasi dan Sampel	56
	D. Variabel Penelitian.....	59
	E. Definisi Operasional Variabel.....	59
	F. Jenis dan Sumber Data.....	61
	G. Langkah-langkah Pengolahan Data.....	61
	H. Metode Analisis Data.....	64
	1. Statistik Deskriptif.....	64
	2. Uji Normalitas	64
	3. Uji Hipotesis.....	66
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
	A. Hasil Penelitian	68
	1. Gambaran Obyek Penelitian	68
	2. Analisis Data.....	69
	a. Statistik Deskriptif.....	69
	b. Uji Normalitas	75
	c. Hasil Uji Hipotesis	76
	B. Pembahasan	80
	1. Pembahasan Hipotesis Pertama	80
	2. Pembahasan Hipotesis Kedua	82
	3. Pembahasan Hipotesis Ketiga	83
	4. Pembahasan Hipotesis Keempat	85
BAB V	PENUTUP	
	A. Simpulan.....	87
	B. Keterbatasan Penelitian.....	88
	C. Saran	89
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN-LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Harga dan Volume Perdagangan
Sebelum dan sesudah Pengumuman
Perubahan Dividen Periode 2019 3

Tabel 2.1 Contoh Jadwal Pembayaran Dividen 18

Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu 33

Tabel 3.1 Jumlah Sampel Penelitian 57

Tabel 3.2 Nama-nama Perusahaan Sampel
Penelitian 58

Tabel 3.3 Definisi Operasional 59

Tabel 4.1 Perusahaan Membagikan Dividen Naik 69

Tabel 4.2 Perusahaan Membagikan Dividen
Turun..... 69

Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif *Abnormal
Return* Sebelum dan Sesudah Dividen
Naik 70

Tabel 4.4 Hasil Statistik Deskriptif *Abnormal
Return* Sebelum dan Sesudah Dividen
Turun..... 71

Tabel 4.5 Hasil Statistik Deskriptif *Trading
Volume Activity* Sebelum dan Sesudah
Dividen Naik..... 72

Tabel 4.6 Hasil Statistik Deskriptif *Trading
Volume Activity* Sebelum dan Sesudah
Dividen Turun..... 73

Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas 75

Tabel 4.8 Hasil Uji Paired Sample T-test
Abnormal Return Sebelum dan
Sesudah Dividen Naik..... 76

Tabel 4.9 Hasil Uji Paired Sample T-test
Abnormal Return Sebelum dan
Sesudah Dividen Turun..... 77

Tabel 4.10 Hasil Uji Wilcoxon *Trading Volume
Activity* Sebelum dan Sesudah Dividen
Naik 78

Tabel 4.11 Hasil Uji Wilcoxon *Trading Volume
Activity* Sebelum dan Sesudah Dividen
Turun..... 79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Tingkatan Kumulatif dari Ketiga Bentuk Pasar Efisien	21
Gambar 2.2 Kerangka Berfikir	47
Gambar 3.1 Periode Estimasi dan Periode Jendela Penelitian	55

