



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERSEMBAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GRAFIK	ix
INTISARI	x
ABSTRACT	xi
Bab I Pendahuluan.....	1
1. 1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	3
1.3. Tujuan Penelitian.....	4
1.4. Keaslian Penelitian.....	5
1.5. Manfaat Penelitian.....	5
Bab II Studi Pustakan Dan Hipotesis.....	7
2.1. Investasi	7
2.2. Pengertian Pasar Modal.....	8
2.3. Efisiensi Pasar Modal.....	8
2.4. Kebijakan Dividen.....	11
2.5. Pengumuman <i>Earning</i>	13
2.6. Pengaruh Hari Perdagangan	14
2.7. Pengaruh Hari Pengumuman Dividen Terhadap <i>Return</i> saham.....	17
2.8. Hipotesis	18
Bab III Metode Penelitian.....	21
3.1. Data dan Sampel.....	21
3.2. Type dan Sumber Data	22
3.3. Metode Analisis.....	23



3.2. Type dan Sumber Data.....	22
3.3. Metode Analisis	23
Bab IV Hasil dan Diskusi.....	30
4.1. Uji Beda Frekuensi Pengumuman Dividen.....	33
4.2. Pengujian Perbedaan <i>return</i>	36
4.2.1. <i>Abnormal return</i> seputar pengumuman dividen	37
4.2.2. <i>Abnormal return</i> seputar pengumuman earning	40
4.3. Uji Pengaruh Hari Pengumuman Dividen dan Earning Terhadap <i>Return Saham</i>	43
Bab V Simpulan, Keterbatasan dan Saran.....	48
5.1. Simpulan	48
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	50
5.3. Implikasi Bagi Investor dan Emiten.....	52
5.4. Saran Untuk Penelitian Mendatang	53
Daftar Pustaka	56
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.	Frekuensi Pengumuman Dividen Perusahaan di Bursa Efek Jakarta Periode Januari 2001 sampai dengan 31 Desember 2002.....	33
Tabel 4.2.1.	Deskripsi <i>Cumulative Abnormal Return</i> Saham Pada Hari Pengumuman Dividen Tahun 2001 sampai dengan Desember 2002.....	37
Tabel 4.2.2.	Deskripsi <i>Cumulative Abnormal Return</i> Saham Pada Hari Pengumuman <i>Earning</i> Januari 2001 sampai dengan Desember 2002.....	40
Tabel 4.3.1.	Pengujian Pengaruh Hari Pengumuman Dividen dan <i>Earning</i> Terhadap <i>Return</i> Saham.....	45



DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1.	Jumlah Pengumuman Dividen Yang Dilakukan Pada Hari Perdagangan	34
Grafik 4.2.1.	Rerata Cumulative Abnormal Return Pada Hari-hari Perdagangan Dalam Seminggu Saat Pengumuman Dividen	39
Grafik 4.2.2.	Rerata CAR Pada Saat Pengumuman Earning Pada Hari-hari Perdagangan Dalam Seminggu.....	42
Grafik 4.2.3.	Rerata CAR Pada Saat Pengumuman Dividen dan Earning Pada Hari-hari Perdagangan Dalam Seminggu.....	42
Grafik 4.3.1.	Pengujian Hari Pengumuman Dividen dan Earning Terhadap <i>Return</i> Saham	45