

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR GAMBAR	v
DAFTAR TABEL.....	vi
ABSTRAK.....	vii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	7
BAB II.....	8
LANDASAN TEORI.....	8
2.1. Landasan Teori	8
2.1.1. Investasi	8
2.1.2. Pasar Modal	8
2.1.3. Dividen	9
2.1.4. Teori Kebijakan Dividen	10
2.1.5. Saham	13
2.1.6. <i>Return</i> Saham menjelang <i>cum date</i>	13
2.1.7. Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap <i>Return</i> Saham	14
2.1.8. <i>Dividend trap</i>	15
2.2. Perumusan Hipotesis	17
2.2.1. Kebijakan Dividen	17
2.2.2. <i>Leverage</i>	18
2.2.3. Risiko Emiten	19

2.2.4. Dividen yield	20
2.2.6. Variabel Kontrol	21
2.2.6.1. <i>Return On Equity</i> (ROE)	22
2.2.6.2. <i>Return On Asset</i> (ROA)	22
2.3. Model Penelitian	24
BAB III	25
METODE PENELITIAN.....	25
3.1. Desain Penelitian	25
3.2. Metode Pengumpulan Data.....	25
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	26
3.4. Populasi dan Sampel	26
3.5. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	27
3.5.1. Variabel Dependensi.....	28
3.5.2. Variabel Independen	31
3.5.2.1. <i>Leverage</i>	32
3.5.2.2. Risiko Emiten.....	32
3.5.2.3. Dividen Yield.....	33
3.5.3. Variabel Kontrol	33
3.5.3.1. <i>Return on Equity</i>	34
3.5.3.2. <i>Return on Asset</i>	34
3.5.4. Definisi Operasional	34
3.6. Metode Analisis Data.....	36
3.6.1. Statistik Deskriptif	36
3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....	36
3.6.2.1. Uji Normalitas.....	36
3.6.2.2. Uji Heteroskedastisitas.....	37
3.6.2.3. Uji Multikolinearitas	38
3.7. Pengujian Hipotesis	38
3.7.1. Analisis Regresi Berganda.....	38
3.7.2. Uji F	40
3.7.3. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	40

BAB IV	41
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	41
4.1. Deskripsi Data.....	41
4.1.1. Statistik Deskriptif	42
4.1.2. Uji Normalitas.....	46
4.1.3. Uji Heteroskedastisitas.....	47
4.1.4. Uji Multikolinearitas	49
4.1.5. Analisis Regresi	50
4.1.6. Uji Hipotesis (Uji F)	56
4.1.7. Uji Hipotesis (Uji t)	56
4.1.8. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	58
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian	60
4.2.1. Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap <i>Return Saham Menjelang Cum Date</i>	60
4.2.2. Faktor-faktor yang Berpengaruh terhadap Fenomena <i>Dividend Trap</i>	64
4.2.3. Penentuan Strategi Investasi yang Cocok Diterapkan pada Saham yang Rutin Membagikan Dividen pada Bursa Efek Indonesia	68
BAB V	72
KESIMPULAN DAN SARAN.....	72
5.1. Kesimpulan	72
5.2. Saran	74
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN.....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	24
Gambar 2. Grafik <i>Normal Probability Plot</i>	47

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Tabel Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	35
Tabel 2. Hasil Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 3. Hasil Statistik Normalitas Data.....	46
Tabel 4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	48
Tabel 5. Hasil Uji Multikolinearitas	49
Tabel 6. Hasil Regresi Pertama.....	50
Tabel 7. Hasil Analisis Regresi Berganda	53
Tabel 8. Hasil Uji F.....	56
Tabel 9. Hasil Uji t.....	57
Tabel 10. Hasil Uji R^2	59
Tabel 11. Jenis Skenario Strategi Investasi.....	69
Tabel 12. Kategori Investasi PT JAPFA Comfeed Indonesia.....	70