

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
<i>ABSTRACT</i>.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	3
1.4 Tujuan Penelitian	4
1.5 Manfaat Penelitian	4
1.6 Lingkup Penelitian.....	5
1.7 Sistematika Laporan Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	6
2.1 Efisiensi Pasar.....	6
2.2 Kebijakan Dividen	8

2.3	Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	13
2.4	Penelitian Terdahulu	16
2.5	Hipotesis Penelitian	21
BAB III METODE PENELITIAN.....		23
3.1	Sumber Data dan Metode Pengumpulan Data.....	23
3.2	<i>Return</i> Aktual (<i>Actual Return</i>)	24
3.3	<i>Return</i> Pasar.....	25
3.4	<i>Abnormal Return</i>	25
3.5	<i>Average Abnormal Return (AAR)</i>	27
3.6	<i>Cumulative Average Abnormal Return (CAAR)</i>	28
3.7	Pengujian Hipotesis.....	28
BAB IV PEMBAHASAN.....		39
4.1	Statistik Deskriptif	39
4.2	Hasil Pengolahan Data dan Pengujian Hipotesis.....	40
4.2.1	<i>Abnormal Return</i> pada tanggal <i>Cum-dividend</i> dan <i>Ex-dividend</i>	41
4.2.2	<i>Abnormal Return</i> pada Tanggal <i>Payment-Dividend</i>	45
4.2.3	Pengujian H1	48
BAB V SIMPULAN		51
5.1	Simpulan Penelitian	51
5.2	Implikasi Penelitian.....	52
5.2.1	Implikasi Keilmuan	53
5.2.2	Implikasi Praktis.....	53
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	54



5.4 Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA.....	56
LAMPIRAN.....	59