

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan	ii
Kata Pengantar	v
Halaman Persembahan.....	vii
Halaman Moto.....	ix
Abstrak	x
Abstract	xi
Daftar Isi.....	xii
Daftar Tabel	xvi
Daftar Lampiran.....	xvii
1BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Ruang Lingkup Penelitian	6
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian.....	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	8
2BAB II TELAAH PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Studi Peristiwa	10
2.1.2 Dividen.....	14
2.1.3 Prosedur Pembagian Dividen.....	15

2.1.4 Teori-teori Kebijakan Dividen	16
2.1.4.1 Teori Sinyal	16
2.1.4.2 Teori <i>The Bird in The Hand</i>	18
2.1.4.3 Teori Keagenan.....	19
2.1.4.4 Teori Klientele	20
2.1.4.5 Teori Dividen Tidak Relevan	21
2.1.4.6 Teori Preferensi Pajak.....	22
2.1.4.7 Teori Biaya Transaksi.....	24
2.1.4.8 Teori Kontrak.....	24
2.1.5 Saham.....	25
2.1.6 Pasar Modal Indonesia	26
2.2 Telaah Penelitian Terdahulu.....	26
2.3 Pengembangan Hipotesis	30
3BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1 Desain Penelitian.....	35
3.2 Populasi dan Sampel	35
3.3 Variabel Penelitian	37
3.4 Definisi Operasional.....	38
3.5 Skala Data	39
3.6 Metode Pengumpulan Data	39
3.6.1 Jenis dan Sumber Data	39
3.6.2 Teknik Pengumpulan Data	41
3.7 Metode Penelitian.....	42

3.7.1 Menentukan Peristiwa yang Akan Diteliti	42
3.7.2 Menentukan Hipotesis.....	42
3.7.3 Menentukan Tanggal Terjadinya Peristiwa.....	44
3.7.4 Menentukan Panjang Jendela Peristiwa	44
3.7.5 Menghitung Return Sesungguhnya	45
3.7.6 Menentukan Model Metode Penyesuaian Return Normal	45
3.7.7 Menghitung Return Taknormal.....	47
3.7.8 Menghitung Rata-rata Return Taknormal	48
3.8 Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	49
3.8.1 Uji Normalitas Data	49
3.8.2 Pengujian Hipotesis.....	50
3.8.2.1 Uji Beda Rata-rata Berpasangan.....	50
3.8.2.2 Uji Beda Rata-rata Satu Sampel	51
4BAB IV PEMBAHASAN	54
4.1 Deskripsi Sampel.....	54
4.2 Uji Normalitas Data	56
4.3 Analisis Deskriptif.....	57
4.4 Analisis Data	59
4.5 Hasil Pengujian Hipotesis	60
4.5.1 Hipotesis Pertama (H1)	62
4.5.2 Hipotesis Kedua (H2).....	63
4.5.3 Hipotesis Ketiga (H3)	64
4.5.4 Hipotesis Keempat (H4).....	66

4.6 Pembahasan	67
5BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1 Kesimpulan.....	72
5.2 Keterbatasan Penelitian	73
5.3 Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA	76
LAMPIRAN.....	79

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Jumlah Pengumuman Dividen	54
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan yang Melakukan Pengumuman Dividen.....	55
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	56
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif Kenaikan Dividen.....	57
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif Penurunan Dividen.....	58
Tabel 4.6 Hasil <i>Paired Sample T-test</i> Kenaikan Dividen	62
Tabel 4.7 Hasil <i>Paired Sample T-test</i> Penurunan Dividen	63
Tabel 4.8 Hasil <i>One Sample T-test</i> Kenaikan Dividen	64
Tabel 4.9 Hasil <i>One Sample T-test</i> Penurunan Daividen.....	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan LQ-45 yang Membagikan Dividen	79
---	----