

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	01
1.1 Latar Belakang	01
1.2 Rumusan Masalah	09
1.3 Pertanyaan Penelitian	09
1.4 Tujuan Penelitian	10
1.5 Manfaat Penelitian	10
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian	10
1.7 Sistematika Penulisan	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1 Pasar Modal yang Efisien	13

2.2	Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	15
2.3	Abnormal Return	16
2.4	Teori Kebijakan Dividen	17
2.5	Teori Residual (Residual Theory).....	20
2.6	Kajian Penelitian Terdahulu	21
2.7	Perumusan Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN		26
3.1	Jenis dan Sumber Data	26
3.2	Pengumpulan Data	26
3.3	Populasi dan Sampel	26
3.4	Definisi Operasional Variabel	27
3.5	Metode Analisis Data	28
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		31
4.1	Deskripsi Data	31
4.2	Statistik Deskriptif	32
4.3	Uji Normalitas	35
4.4	Pengujian Hipotesis	36
4.4.1	Pasar bereaksi negatif terhadap pengumuman kenaikan dividen	36
4.4.2	Pasar bereaksi positif terhadap pengumuman penurunan dividen	38



4.5 Uji Robustness	40
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	43
5.1 Kesimpulan	43
5.2 Implikasi	44
5.2.1 Implikasi Teoritis	45
5.2.2 Implikasi Praktis	45
5.3 Keterbatasan	46
5.4 Saran	46
DAFTAR PUSTAKA	48
LAMPIRAN	52