

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Kerangka Pemikiran.....	6
1.6 Hipotesis.....	7
II. LANDASAN TEORI	8
2.1 Pasar Modal.....	8
2.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	8
2.1.2 Peranan Pasar Modal.....	9
2.1.3 Jenis-Jenis Risiko dalam Investasi Saham di Pasar Modal	11
2.2 <i>Corporate Action</i>	12
2.3 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	13
2.4 <i>Event Study</i>	14
2.5 Indeks LQ45	15
2.5.1 Kriteria Penilaian Saham untuk Indeks LQ45	15
2.5.2 Evaluasi Indeks dan Penggantian Saham.....	16
2.5.3 Hari Dasar Indeks LQ45	16
2.6 Kebijakan Dividen	16
2.6.1 Pengertian Dividen.....	16
2.6.2 Jenis-Jenis Dividen	17
2.6.3 Pengertian Kebijakan Dividen	18
2.6.4 Teori Kebijakan Dividen.....	22
2.7 Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen	23
2.7.1 Pajak	23
2.7.2 <i>Floatation Costs</i>	24
2.7.3 Restriksi Legal.....	24
2.7.4 Likuiditas Perusahaan	24
2.7.5 Prediksi atas Laba.....	25
2.7.6 Resolusi atas Ketidakpastian.....	25

2.8	<i>Return Saham</i>	25
2.8.1	<i>Return Realisasi</i>	27
2.8.2	<i>Return Ekspektasi (Expected Return)</i>	28
2.8.3	<i>Abnormal Return</i>	29
2.9	Penelitian Terdahulu	29
III. METODE PENELITIAN		31
3.1	Objek Penelitian	31
3.2	Jenis Data	31
3.3	Populasi dan Sampel	31
3.3.1	Populasi	31
3.3.2	Sampel	34
3.4	Metode Pengumpulan Data	35
3.4.1	Penelitian Lapangan (<i>field research</i>)	35
3.4.2	Penelitian kepustakaan (<i>library reserach</i>)	35
3.5	Definisi Operasional Variabel	36
3.6	Alat Analisis	36
3.6.1	<i>Total Return</i>	36
3.6.2	<i>Expected Return</i>	37
3.6.3	<i>Abnormal Return</i> Periode Jendela	37
3.6.4	<i>Average Abnormal return (AAR)</i>	38
3.6.5	Uji Wilcoxon	39
3.7	Uji Hipotesis.....	39
IV. HASIL DAN PEMBAHASAN		42
4.1	Hasil Analisis Data	42
4.1.1	Hasil Perbandingan <i>Return Saham</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pembagian Dividen Tunai	42
4.1.2	Hasil Analisis Perbandingan <i>Abnormal return Saham</i> Sebelum dan Sesudah Pengumuman Pembagian Dividen Tunai.....	46
4.2	Pembahasan.....	50
V. SIMPULAN DAN SARAN		52
5.1	Kesimpulan	52
5.2	Saran	53

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN