

DAFTAR ISI

	Halaman
Sampul Depan	i
Sampul Dalam	ii
Prasyarat Gelar	iii
Persetujuan	iv
Penetapan Panitia	v
Ucapan Terima Kasih.....	vi
Ringkasan	viii
Abstrak	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Manfaat Penelitian.....	12
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Sebelumnya.....	14
2.2. Landasan Teori.....	21
2.2.1. Pengertian Pasar Modal.....	21
2.2.2. Manfaat dan Fungsi Pasar Modal.....	24
2.2.3. Indikator Pasar Modal yang Berkualitas.....	30
2.2.4. Konsep Pasar Modal yang Efisien.....	32
2.2.5. Definisi Pasar Modal yang Efisien.....	37
2.2.6. Bentuk-Bentuk Efisiensi Pasar.....	40
2.2.7. Teori Kebijakan Dividen.....	44
2.2.8. Pengaruh Kebijakan Dividen terhadap Harga Saham.....	46
2.2.9. Dividen Sebagai Pemberi Signal.....	53
2.2.10. Kronologi Pembayaran Dividen.....	56
2.2.11. Pengujian Efisiensi Pasar Bentuk setengah Kuat.....	59
2.2.12. Study Peristiwa.....	60
BAB 3 KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN	
3.1. Kerangka Konseptual.....	63
3.2. Hipotesis Penelitian.....	67
BAB 4 METODE PENELITIAN	
4.1. Rancangan Penelitian.....	68
4.2. Populasi dan Sampel.....	69
4.3. Identifikasi Variabel Penelitian.....	71
4.4. Definisi Operasional Variabel.....	71
4.5. Jenis dan sumber Data.....	74

4.6. Teknik Pengumpulan Data.....	74
4.7. Teknik Analisis.....	75
4.7.1. Teknik Analisis Hipotesis 1.....	75
4.7.2. Teknik Analisis Hipotesis 2.....	78
4.7.3. Teknik Analisis Hipotesis 3.....	81
4.7.4. Teknik Analisis Hipotesis 4.....	84
BAB 5 ANALISIS HASIL PENELITIAN	
5.1. Data Penelitian.....	86
5.1.1. Pembayaran Dividen di Bursa Efek Jakarta.....	86
5.1.2. Pemilihan Sampel Saham Perusahaan yang Mengumumkan Pembayaran Dividen Tunai.....	91
5.1.3. Pemilihan Sampel Saham Perusahaan yang Mengalami Kenaikan Dividen.....	94
5.1.4. Pemilihan Sampel Saham Perusahaan yang Mengalami Penurunan Dividen.....	96
5.1.5. Harga Saham selama Periode Pengamatan.....	98
5.1.6. Perkembangan IHSG selama Pengamatan.....	99
5.2. Analisis Hasil Penelitian.....	101
5.2.1. Hasil Uji Hipotesis Pertama.....	101
5.2.2. Hasil Uji Hipotesis Kedua.....	103
5.2.3. Hasil Uji Hipotesis Ketiga.....	105
5.2.4. Hasil Uji Hipotesis Keempat.....	108
BAB 6 PEMBAHASAN	
6.1. Pembahasan.....	111
6.1.1. Pembahasan AR yang Signifikan Pada Pembayaran Dividen Tunai.....	111
6.1.2. Pembahasan AR Positif yang Signifikan Pada Pembayaran Dividen Tunai Naik.....	113
6.1.3. Pembahasan AR Negatif pada Pembayaran Dividen Tunai Turun.....	116
6.1.4. Pembahasan Perbedaan AR antara Perusahaan yang membagi Dividen naik dan Turun.....	119
6.2. Perbandingan dengan Penelitian Terdahulu.....	121
6.3. Keterbatasan Penelitian.....	124
BAB 7 SIMPULAN DAN SARAN	
7.1. Simpulan.....	126
7.2. Saran.....	127

DAFTAR PUSTAKA
DAFTAR LAMPIRAN