

“ANALISIS KENAIKAN HARGA SAHAM PADA CUM
DIVIDEND DATE
STUDI PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2007-2008”

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : JAJANG SUTISNA

NIM : 43206110-115



FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA

2011

“ANALISIS KENAIKAN HARGA SAHAM PADA CUM
DIVIDEND DATE
STUDI PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2007-2008”

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

Nama : JAJANG SUTISNA

NIM : 43206110-115



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2011

LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Jajang Sutisna

NIM : 43206110-115

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip karya orang lain, maka saya mencamtumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 27 Februari 2011

(Jajang Sutisna)

NIM : 43206110-115

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Jajang Sutisna
NIM : 43206110-115
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Kenaikan Harga Saham Pada Cum Dividend
Date

Studi Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2007-2008

Tanggal Ujian Skripsi : 24 Maret 2011

Disahkan oleh,

Pembimbing,

Yudhi Herliansyah SE, Ak, Msi
Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi,

Dr. Enny Aryanto SE, MSi
Tanggal :

Nurul Hidayah SE, Ak MSi
Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

ANALISIS KENAIKAN HARGA SAHAM PADA CUM DIVIDEND DATE
STUDI PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2007-2008

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Jajang Sutisna

NIM : 43206110-115

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji pada tanggal : 24 Maret 2011

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

Yudhi Herliansyah SE, Ak, Msi

Anggota Dewan Penguji

Dra. Muti'ah M.Si

Anggota Dewan Penguji

Drs. Hadri Mulya M.Si

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ **Analisa Kenaikan Harga Saham Pada Cum Dividend Date Studi Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2007-2008**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Didalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna baik didalam materi maupun tehnik penyajiannya, penulis menyadari akan hal tersebut. Kekurangan ini semata-mata dikarenakan keterbatasan ilmu pengetahuan, pengalaman, maupun kemampuan yang dimiliki. Meskipun ada kekurangan dalam skripsi ini mudah-mudahan para pembaca dapat mengambil manfaat dari skripsi ini.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Yudhi Herliansyah SE,Ak ,M.si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran , waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Enny Aryanto SE, MSi., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
2. Ibu Nurul Hidayah, SE.Ak M.si , selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana

3. Dra. Muti'ah M.Si, dan Bapak Drs. Hadri Mulya M.Si, selaku penguji yang telah banyak memberikan masukan untuk kesempurnaan skripsi ini
4. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.
5. Ibunda dan Nenek tercinta Ibu Yayah dan Ibu Engkoy, Adik-adiku tersayang Darwis dan Ara, serta Adinda Aulia, yang selalu memberikan doa yang terbaik dan memberikan motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Keluarga Besar Bapak Iswahjudi A Karim dan Keluarga Besar KarimSyah Law Firm.
7. Seluruh rekan-rekanku angkatan 2006, Dedi A Nugroho terima kasih atas motivasinya. Untuk mas Sony, Natalia, Indra Djaja, Marlina Ishak, Jayanti, Ina, Wiwid, Helena, Hani, Meri, Sylmy, Dewi dan teman angkatan 2006 lainnya yang tak dapat penulis sebutkan satu persatu, atas kebersamaan selama menuntut ilmu.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua. Amin ya Rabbal a'alamiin...

Jakarta, 27 February 2011

Jajang Sutisna

**ANALYSIS ON INCREASES OF STOCK PRICE ON CUM DIVIDEND
DATE STUDY IN INDONESIA STOCK EXCHANGE ON 2007-2007**

BY:

**JAJANG SUTISNA
43206110-115**

ABSTRACT

This research concern with analysis on increases of stock prices before and after cum dividend date in Indonesia Stock Exchange for the year 2007-2008.

The methods used for this research is event study i.e., by observation toward stock price movement a 7 days before and after cum dividend date. Valuation for this research uses statistics deskriptive, One Sample kolmogorov-smirnov, and paired sample test.

Result of this research concludes that there is increas in stock prices within 4 and 5 days before and after cum dividend date. Therefore cum dividend date has affected the stock price increases.

Keyword ; stock price, cum dividend date

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	4
 BAB II LANDASAN TEORI	
A. Tinjauan Pustaka.....	5
1 Pasar Modal di Indonesia.....	5
2 Pengertian Pasar Modal.....	6
3 Pengertian dan Jenis-Jenis Saham.....	8

	4	Pengertian Harga Saham.....	9
	5	Nilai-Nilai Saham.....	10
	6	Deviden.....	11
	7	Prosedur Pembayaran Deviden.....	13
	8	Teori Pergerakan Saham dan Volume Perdagangan Saham.....	15
	B.	Penelitian Terdahulu.....	16
BAB III		METODOLOGI PENELITIAN	
	A.	Waktu dan Tempat Penelitian.....	18
	B.	Desain Penelitian.....	18
	C.	Hipotesis.....	18
	D.	Variabel dan Skala Pengukuran.....	19
	E.	Metode Pengumpulan Data.....	20
	F.	Jenis Data.....	20
	G.	Populasi dan Sampel.....	20
	H.	Metode dan Analisis Data.....	22
BAB IV		ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
	A.	Penyajian dan Analisis Data.....	24
	1.	Uji Statistik Deskriptif.....	24
	2.	Uji Normalitas.....	25
	3.	Uji Hipotesis.....	26

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	44
5.2 Saran.....	45

DAFTAR PUSTAKA.....	46
---------------------	----

Lampiran.....	47
---------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Daftar Sampel Penelitian 2007-2008.....	21
4.1 Statistik Deskriptif Closing Price Sebelum dan Sesudah Cum Dividen...	24
4.2 Paired Sample Statistics 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	26
4.3 Paired Sample Correlations 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	27
4.4 Paired Sampel Test 7 Hari Sebelum dan 7 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	27
4.5 Paired Sample Statistics 6 Hari Sebelum dan 6 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	28
4.6 Paired Sample Correlations 6 Hari Sebelum dan 6 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	29
4.7 Paired Sampel Test 6 Hari Sebelum dan 6 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	30
4.8 Paired Sample Statistics 5 Hari Sebelum dan 5 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	31
4.9 Paired Sample Correlations 5 Hari Sebelum dan 5 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	32
4.10 Paired Sampel Test 5 Hari Sebelum dan 5 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	32
4.11 Paired Sample Statistics 4 Hari Sebelum dan 4 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	33
4.12 Paired Sample Correlations 4 Hari Sebelum dan 4 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	34
4.13 Paired Sampel Test 4 Hari Sebelum dan 4 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	35
4.14 Paired Sample Statistics 3 Hari Sebelum dan 3 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	36
4.15 Paired Sample Correlations 3 Hari Sebelum dan 3 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	37
4.16 Paired Sampel Test 3 Hari Sebelum dan 3 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	37
4.17 Paired Sample Statistics 2 Hari Sebelum dan 2 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	38
4.18 Paired Sample Correlations 2 Hari Sebelum dan 2 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	39

4.19	Paired Sampel Test 2 Hari Sebelum dan 2 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	39
4.20	Paired Sample Statistics 1 Hari Sebelum dan 1 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	40
4.21	Paired Sample Correlations 1 Hari Sebelum dan 1 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	41
4.22	Paired Sampel Test 1 Hari Sebelum dan 1 Hari Sesudah Cum Dividen Date.....	41
4.23	Hasil Hipotesis Pergerakan Saham.....	42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Daftar Harga Saham Sebelum dan Sesudah Cum Dividen Date.....	47
2 Uji Normalitas One Sample Kolmogorov-Smirnov Test	48
3 Surat Riset Pojok Bursa Universitas Mercu Buana	49