

**ANALISIS HUBUNGAN ANTARA HARGA PASAR
SAHAM DENGAN DIVIDEN PER SAHAM PADA
INDUSTRI PERBANKAN SELAMA
PERIODE 2005 - 2009**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

Nama : HERLINA FITRIANTI

NIM : 43206110055



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2011

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kehadiran ALLAH SWT, atas rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan. Merupakan suatu kebahagiaan bagi saya dapat menyelesaikan skripsi ini, karena pembuatan skripsi ini merupakan salah satu syarat akhir untuk mendapatkan gelar sarjana. Saya berharap skripsi ini dapat bermanfaat khususnya bagi saya dan menambah pengetahuan bagi para pembaca pada umumnya. Dengan pengetahuan dan keterbatasan saya, saya berusaha untuk menyusun skripsi ini walaupun mendapatkan beberapa hambatan-hambatan dalam penulisannya.

Secara khusus saya menyampaikan terima kasih kepada pembimbing saya Ibu Hari Setiyawati,S.E,Ak.,M.Si. yang telah membimbing saya selama proses pembuatan skripsi ini, kepada orang tua dan saudara-saudara saya yang telah memberikan dukungan sepenuhnya hingga saya dapat menyelesaikan pendidikan hingga saat ini. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih :

1. Kepada Bapak Dr. Enny Ariyanto,S.E.,M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana .
2. Kepada Ibu Nurul Hidayah,S.E,Ak.,M.Si selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
3. Kepada Bapak Prapto dan Bapak Syahril selaku dosen penguji.
4. Kepada Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana.

5. Untuk MAMA, makasih untuk doa, semangat dan dukungannya selama ini, sampe aku bisa menyelesaikan kuliah di Mercu Buana.
6. Dan untuk semua rekan-rekan Akuntansi S1 angkatan 9 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaannya selama menuntut ilmu di kampus tercinta.

Saya ucapkan mohon maaf yang sebesar-besarnya atas segala kekurangan yang terdapat dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat menambah khasanah wawasan dan ilmu pengetahuan bagi kita semua. Akhir kata saya ucapkan terima kasih untuk perhatiannya.

Jakarta, 25 Pebruari 2011

ttd

Herlina Fitrianti

DAFTAR TABEL

	Halaman
1. Tabel 4.1 Tanggal Pengumuman Dividen Tunai	51
2. Tabel 4.2 Descriptive Statistic	53
3. Tabel 4.3 One Sampel Kolmogorov-Smirnov	54
4. Tabel 4.4 Model Summary	56
5. Tabel 4.5 Coefficient (uji t)	57
6. Tabel 4.5 Coefficient (regresi linier)	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Daftar Harga Saham Tiga Hari Sebelum Pembagian Dividen dan Tiga Hari Sesudah Pembagian Dividen PT Bank Negara Indonesia (BNI) Tbk.
2. Daftar Harga Saham Tiga Hari Sebelum Pembagian Dividen dan Tiga Hari Sesudah Pembagian Dividen PT Bank Mandiri Tbk.
3. Daftar Harga Saham Tiga Hari Sebelum Pembagian Dividen dan Tiga Hari Sesudah Pembagian Dividen PT Bank Central Asia (BCA) Tbk.
4. Daftar Harga Saham Tiga Hari Sebelum Pembagian Dividen dan Tiga Hari Sesudah Pembagian Dividen PT Bank Danamon Tbk.
5. Daftar Harga Saham Tiga Hari Sebelum Pembagian Dividen dan Tiga Hari Sesudah Pembagian Dividen PT Bank International Indonesia (BII) Tbk.
6. Daftar Harga Saham Tiga Hari Sebelum Pembagian Dividen dan Tiga Hari Sesudah Pembagian Dividen PT Bank Bumi Putera Tbk.
7. Daftar Pembayaran Dividen Selama Periode 2005-2009
8. Daftar Tabel t

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPS	iii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I	PENDAHULUAN
A.	Latar Belakang 1
B.	Perumusan Masalah..... 3
C.	Pembatasan masalah 3
D.	Tujuan Penelitian 4
E.	Manfaat Penelitian 4
BAB II	LANDASAN TEORI
A.	Pengertian Manajemen Keuangan 5
B.	Pengertian Pasar Modal 6
C.	Pengertian Saham 6
1.	Jenis-jenis Saham 7
2.	Karakteristik Saham 10
a.	Karakteristik Saham Biasa 10
b.	Karakteristik Saham Preferen 11
3.	Keuntungan Membeli Saham 11

4. Risiko Investasi Saham	13
5. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham ...	16
a. Faktor Internal	16
b. Faktor Eksternal	18
6. Penilaian Harga Saham	19
D. Pengertian Dividen	20
1. Bentuk-bentuk Pembayaran Dividen	21
2. Kebijakan Dividen	24
a. Bentuk Utama Kebijakan Dividen	24
b. Tanggal-Tanggal Penting Yang Berkaitan Dengan Dividen	26
c. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen	27
E. Tiga Pandangan Dasar Mengenai Hubungan Kebijakan Dividen dan harga saham	30
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	33
1. Sejarah Singkat PT. Bank Negara Indonesia (BNI) Tbk	33
2. Sejarah Singkat PT. Bank Mandiri Tbk	34
3. Sejarah Singkat PT. Bank Central Asia (BCA) Tbk..	36
4. Sejarah Singkat PT. Bank Danamon Tbk	37

5. Sejarah Singkat PT. Bank International Indonesia (BII) Tbk	39
6. Sejarah Singkat PT. Bank Bumi Putera Tbk	40
B. Metode Penelitian	41
C. Populasi dan Sampel Penelitian	41
3.2.1 Populasi	41
3.2.2 Sampel	42
D. Pengertian Perusahaan LQ 45	43
1. Indeks LQ 45	43
2. Evaluasi Indeks dan Penggantian Saham	43
3. Komisi Penasehat	44
E. Tempat dan Waktu Penelitian	44
F. Jenis data	44
G. Variabel Dalam Penelitian	45
H. Metode Pengumpulan Data	46
I. Perumusan Hipotesis	47
J. Metode Analisis Data	47
BAB IV	
ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Statistik Deskriptif	51
B. Uji Normalitas Data	54
C. Uji Koefisien Determinasi	55
D. Uji Hipotesis	56
1. Uji t	56

	2. Analisis Regresi Linier	57
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
	A. Kesimpulan	59
	B. Saran-saran	59
	DAFTAR PUSTAKA	61
	LAMPIRAN	
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP	