

**ANALISIS PENGARUH KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG
TERMASUK KE DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2007 - 2010**

SKRIPSI

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

Nama : Sentot Bangkit Ramadhan

NIM : 43108010062



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Sentot Bangkit Ramadhan

NIM : 43108010062

Program Studi : Manajemen (S1)

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 04 April 2012



Sentot Bangkit Ramadhan

NIM : 43108010062

LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Sentot Bangkit Ramadhan
NIM : 43108010062
Program Studi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap
Perubahan Harga Saham Pada Perusahaan Yang Termasuk
Ke Dalam Jakarta Islamic Index (JII) Yang Terdaftar Di BEI
Periode 2007-2010.
Tanggal Lulus Ujian: 19 Maret 2012

Disahkan oleh :
Pembimbing Skripsi



(Luna Haningsih, SE, ME)

Dekan



(Dr. Wiwik Utami, SE.Ak, MS)

Ketua Program Studi Manajemen S1



(H. Arief Bowo Prayoga, SE, MM)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

Analisis Pengaruh Kebijakan Deviden Terhadap Perubahan Harga Saham Pada
Perusahaan Yang Termasuk Ke Dalam Jakarta Islamic Index Yang Terdaftar Di
BEI Periode 2007-2010

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Sentot Bangkit Ramadhan

43108010062

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 19 Maret 2012

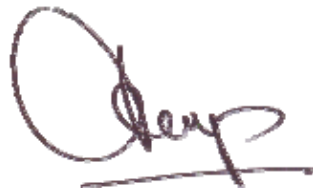
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji / Pembimbing Skripsi



Luna Haningsih, SE.ME.

Anggota Dewan Penguji



Dr. Cecep Winata, M.Si.

Anggota Dewan Penguji



Zulfitri, MS.MM.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia, serta inspirasi dan ilmu kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan tugas seminar keuangan dengan judul "ANALISIS PENGARUH KEBIJAKAN DEVIDEN TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERMASUK KE DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2007-2010".

Penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kekuatan iman, kesehatan dan kesabaran pada penulis, serta selalu melimpahkan karunia dan rahmat-Nya.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE.Ak, MS selaku dekan.
3. Bapak H. Arief Bowo Prayoga, SE, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen S1.
4. Ibu Luna Haningsih SE, ME. selaku dosen pembimbing skripsi.
5. Ibu, Bapak, Kakak dan adik tercinta yang selalu mendukung dan mendoakan setiap kegiatan penulis.
6. Seluruh rekan-rekan seperjuangan yang tidak pernah lelah untuk menggali ilmu yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Penulis berharap semoga karya ini dapat bermanfaat untuk penulis dan seluruh akademisi.

Jakarta, 04 April 2012

Sentot Bangkit Ramadhan

DAFTAR ISI

	Halaman
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Pembatasan Masalah.....	4
1.4 Tujuan Penelitian	5
1.5 Manfaat Hasil Penelitian.....	5
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Pengertian Manajemen Keuangan	7
2.2 Fungsi Manajemen Keuangan.....	7
2.3 Pengertian Deviden.....	12
2.4 Saham.....	13
2.3.1 Harga Saham.....	14

2.3.2	Pengertian Saham.....	15
2.3.3	Jenis-jenis Saham.....	16
2.3.4	Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Harga	18
2.5	Kebijakan Deviden.....	19
2.6	Jenis-jenis Kebijakan Deviden.....	21
2.7	Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Kebijakan Deviden	25

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1	Objek Penelitian.....	30
3.1.1	Lokasi Penelitian.....	30
3.1.2	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	30
3.1.3	Profil Perusahaan	31
3.2	Desain Penelitian	33
3.3	Hipotesis	33
3.4	Variabel dan Skala Penelitian	34
3.4.1	Earning Per Share (EPS).....	34
3.4.2	Deviden Per Share (DPS).....	35
3.4.3	Deviden Payout Ratio (DPR).....	35
3.4.4	Skala Pengukuran.....	35
3.5	Metode Pengumpulan Data.....	36
3.6	Jenis dan Sumber Data.....	36
3.7	Populasi dan Sampel	36

3.8	Metode Analisi Data	38
3.8.1	Metode Pengolahan Data	38
3.8.2	Koefisien Korelasi	40
3.8.3	Analisis Koefisien Determinasi	41
3.8.4	Uji Hipoteis.....	41
3.8.5	Regresi Linear.....	44

BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Pengolahan Data	45
4.1.1	ASII.....	45
4.1.2	ANTM.....	46
4.1.3	INTP.....	46
4.1.4	KLBF	47
4.1.5	SMGR	47
4.1.6	TLKM	48
4.2	Statistik Deskriptif	48
4.3	Uji Normalitas Data	50
4.4	Analisis Korelasi.....	51
4.5	Uji F (ANOVA)	52
4.6	Uji Parsial (t-test).....	53
4.7	Hasil Perhitungan Analisis Linear Berganda	57

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan.....	57
5.2	Saran.....	57

DAFTAR PUSTAKA.....	59
----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

	Halaman
TABEL 4.1 Hasil Perhitungan EPS, DPS dan DPR perusahaan ASII	45
TABEL 4.2 Hasil Perhitungan EPS, DPS dan DPR Perusahaan ANTM	46
TABEL 4.3 Hasil Perhitungan EPS, DPS dan DPR Perusahaan INTP	46
TABEL 4.4 Hasil Perhitungan EPS, DPS dan DPR Perusahaan KLBF.....	47
TABEL 4.5 Hasil Perhitungan EPS, DPS dan DPR Perusahaan SMGR.....	47
TABEL 4.6 Hasil Perhitungan EPS, DPS dan DPR Perusahaan TLKM.....	48
TABEL 4.7 Hasil Descriptive Statistics	49
TABEL 4.8 Hasil Uji Normalitas One Sample KS.....	50
TABEL 4.9 Hasil Analisis Korelasi.....	51
TABEL 4.10 Hasil Uji F (ANOVA).....	52
TABEL 4.11 Hasil Uji Parsial (t-test).....	53
TABEL 4.12 Hasil Perhitungan Analisis Linier Berganda.....	55