

**PENGARUH PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN
TERHADAP RETURN SAHAM
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

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

N a m a : I R W A N

N I M : 43 205 120 158



**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
J A K A R T A
2 0 1 2**

**PENGARUH PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN
TERHADAP RETURN SAHAM
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : I R W A N

N I M : 43 205 120 158



**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
J A K A R T A
2 0 1 2**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : I R W A N
NIM : 43 205 120 158
Program Studi : S1 Ekonomi & Bisnis

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 pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 1 Mei 2012



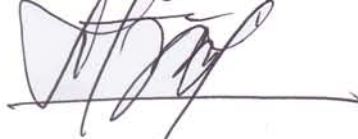
I R W A N
43205120158

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : I R W A N
NIM : 43 205 120 158
Program Studi : S1 Ekonomi
Judul Skripsi : Pengaruh Pengumuman Pembagian Dividen
Terhadap Return Saham di Bursa Efek Indonesia
(BEI)
Tanggal Ujian Skripsi : 6 Juli 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Syahril Djaddang, SE. Akt, M.Si
Tanggal : 1 Mei 2012

Dekan,



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS
Tanggal :

Ketua Program Studi Akuntansi,



Nurul Hidayah, SE. Ak., M.Si
Tanggal : 4 - 8 - 2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

PENGARUH PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN
TERHADAP RETURN SAHAM
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

I r w a n
NIM : 43 205 120 158

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 6 Juli 2012
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



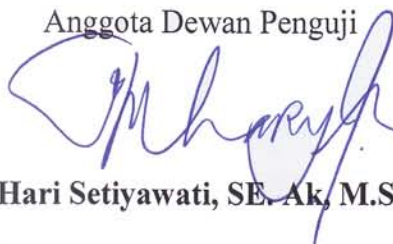
Syahril Djaddang, SE. Ak, M.Si

Anggota Dewan Penguji



Dr. Yudhi Herliansyah, Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji



Hari Setiyawati, SE. Ak, M.Si

KATA PENGANTAR

Assalamu ‘alaikum Wr. Wb.,

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulia sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Pengumuman Pembagian Dividen Terhadap Return Saham Di Bursa Efek Indonesia (BEI)”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Mercubuana.

Dengan penuh kerendahan hati, pada kesempatan yang sangat berbahagia ini, penulis ingin mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Syahril Djaddang, 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. Tidak lupa penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana
2. Ibu Nurul Hidayah, SE. Ak., M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana
3. Bapak & Ibu selaku pembahas & penguji yang sudah banyak memberikan masukan untuk kebaikan dan kesempurnaan skripsi ini
4. Seluruh dosen-dosen dan staf Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana

5. Seluruh rekan-rekan angkatan IX 2005-2006 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di Kampus tercinta.

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

Jakarta, 1 Mei 2012

I r w a n

DAFTAR ISI

	Halaman
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	3
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	4

BAB II LANDASAN TEORI

A. Pasar Modal	5
B. Saham	6
C. Dividen	9
D. Return Investasi Saham	11
E. Event Study	14

F. Penelitian Terdahulu dan Kerangka Pemikiran	15
G. Model Penelitian Teoroties	17

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum	19
B. Metode Penelitian	21
C. Perumusan Hipotesis	21
D. Variabel dan Pengukurannya	22
1. Variable penelitian	22
2. Pengukuran Variable penelitian	22
E. Metode Pengumpulan Data	24
F. Jenis Data	24
G. Populasi dan Sempel	24
H. Metode Analisis Data	25

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Penyajian dan Analisis Data	28
B. Deskriptive Statistics	30
C. Pembahasan	31
1. Uji Normalitas Data	31
2. Uji Hipotesis	33

BAB V KESIMPULAN & SARAN

A. Kesimpulan	38
B. Saran	38

DAFTAR PUSTAKA	39
-----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
4.1 Daftar Sampel Penelitian	28
4.2 Tabel Rata-rata Return Saham 5 hari sebelum dan 5 hari Sesudah Pengumuman Pembagian Dividen	29
4.3 Descriptive Statistik	30
4.4 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	31
4.5 Paired Sample Statistics	34
4.6 Anova	35
4.7 Paired Sample Test	36

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
4.1 Grafik Normal P-Plot of Return Sebelum	32
4.2 Grafik Normal P-Plot of Return Sebelum	32

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Sampel Penelitian	41
2 List Tanggal Pembagian Dividen	42
3 Harga Saham 2008 – 5 hari & 5 hari sesudah pembagian Dividen ..	43
4 Harga Saham 2009 – 5 hari & 5 hari sesudah pembagian Dividen ..	44
5 Return Saham 2008 – 5 hari & 5 hari sesudah pembagian Dividen ..	45
6 Return Saham 2009 – 5 hari & 5 hari sesudah pembagian Dividen ..	46
7 Rata-rata Return Saham 2008 – 5 hari & 5 hari sesudah pembagian Dividen	47
8 Rata-rata Return Saham 2009 – 5 hari & 5 hari sesudah pembagian Dividen	48