ANALISA HARGA SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN DIVIDEN KAS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA.

SKRIPSI
Program Studi Akuntansi

Nama : SUCI DWI KURNIATI

NIM : 03201-236

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2006

ANALISA HARGA SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN DIVIDEN KAS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA.

SKRIPSI
Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi

Nama : SUCI DWI KUNIATI

NIM : 03201-236

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	: SUCI DWI KURNIATI
NIM	: 03201-236
Jurusan	: AKUNTANSI
Judul Skripsi	:ANALISA HARGA SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PENGUMUMAN DIVIDEN KAS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA
Tanggal Ujuian Skripsi	: 30 JUNI 2006

Disahkan Oleh:

Pembimbing Skripsi

(Fitri Indriawati, SE,. M.Si)
Tanggal : 30 juni 2006

Dekan Fakultas Ekonomi

(Drs Hauri Mulya,.M.Si)
Tanggal:

Ketua Jurusan Akuntansi

(H. Sabarudin Muslim, SE,.M.Si)
Tanggal : 9/8/06

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim,

Puji Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia serta hidayah-Nya. Solawat dan salam semoga tercurah untuk Rosulullah SAW, cerminan manusia yang bijak dalam bersyukur dan bersabar dalam menjalani kehidupan. sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini yang berjudul **Analisa Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pengumuman dividen kas Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta**, untuk memenuhi salah satu prasyarat dalam mencapai gelar kesarjanaan dalam ilmu ekonomi di Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana Jakarta.

Sebagai manusia, penulis tidak lepas dari segala kesalahan dan kekurangan, demikian pula dengan penulisan skripsi ini. Untuk itu segala saran dan kritik demi perbaikan dan penyempurnaan skripsi ini sangat penulis harapkan, sehingga untuk selanjutnya tidak akan terjadi kesalahan yang sama.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis merasa bersyukur dengan adanya pihak-pihak yang telah memberi bantuan baik moril maupun material serta nasehat dan petunjuk yang berguna. Untuk itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Yang tercinta Bapak dan Ibu serta keluarga yang telah mencurahkan segenap cinta, dan kasih sayang yang tulus serta dukungan moril maupun materil sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

2. Untuk Antho atas doa dan dukungan yang selalu memberikan semangat mulai dari menemani, mangantar untuk melakukan penelitian dan membantu menyelesaikan skripsi ini, Always Be my Man.
3. Bapak Hadri Mulya, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Sri Rahayu, SE, Msi, selaku Sekertaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
6. Ibu Fitri Indriawati SE, M.Si selaku pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu dan sabar dalam memberikan bimbingan serta arahan dalam penulisan skripsi.
7. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis.
8. Staff perpustakaan universitas Mercu Buana.
9. Staff Pusat Referensi Pasar Modal (PRPM) Bursa Efek Jakarta yang telh memberikan bantuan guna memperoleh data yang diperlukan.
10. Untuk kakak dan adikku tersayang Mba Witri, Wahyu dan Niken atas cinta dan kasih sayang yang tulus.
11. Sahabat- sahabatku di SMU 4 Tangerang, Sri, Mila, nilam, Yenci, Dina, APB community, Dana, Fajar, semoga persahabatan ini untuk selamanya.
12. Untuk teman-temanku, Asha, Ida, Dinar.

13. Sahabat-sahabatku : Ita uut, Beth, Desy, Ucil, Erly, Asti, Vini, Gundul, Cing amon,Yeni jilbab,Deby, Benny, Kiki Ahmad Baihaqi, Bayu, Mutie, Angga, Anne, Rafly, Dedi, anak- anak Landu, terima kasih atas persahabatannya.
14. Udin, Amar ,Entus, yang telah memberi masukan yang sangat berarti bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi.
15. Paduan Suara Universitas Mercu Buana. Ka Riz, Ka wisnu , lia, Mas Aby, Andi, Ulfa, Zupa, Dewi, Mario, Ika, Mira, Fenta, Oz, Jefry, Ryan, Rika, terima kasih atas doa dan dukungannya, semoga Paduan Suara Universitas Mercu Buana selalu menjadi yang tersolid, I Love You All.
16. Teman-teman angkatan 2001 yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu, terima kasih atas dukungannya.
17. Semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung terlibat dalam penyelesaian skripsi ini, terima kasih banyak.

Akhir kata penulis mengharapkan semoga skripsi ini berguna bagi semua pihak yang membutuhkannya. Dengan segala kerendahan hati, semoga segala kebaikan yang telah diberikan kepada penulis akan mendapatkan balasan yang berlipat ganda. Amien. Dan atas perhatian semua pihak, penulis ucapkan banyak terima kasih.

Walhamdulillahi rabibil 'alamin

Jakarta, Juni 2006

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL i

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI ii

KATA PENGANTAR iii

DAFTAR ISI vi

DAFTAR TABEL ix

DAFTAR LAMPIRAN x

BAB I PENDAHULUAN 1

A. Latar Belakang Penelitian 1

B. Perumusan Masalah 3

C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian 3

1. Tujuan 3

2. Kegunaan 3

BAB II LANDASAN TEORI 4

A. Saham 4

1. Pengertian Saham 4

2. Jenis- jenis Saham 5

B. Hasil – hasil Penelitian yang Sejenis yang sebelumnya telah Dilakukan 9

C. Jenis – jenis Aksi Korporasi yang Mempengaruhi Harga Saham.....10

D. Dividen..... 11

1. Pengertian Dividen..... 11

2. Jenis – jenis Dividen..... 12

3. Prosedur Pembayaran Dividen..... 13

4. Hal- hal yang Melatarbelakangi Pembagian Dividen.....14

E. Kebijakan Dividen.....15

F. Bentuk Utama Kebijakan Dividen.....21

BAB III METODOLOGI PENELITIAN..... 23

A. Gambaran umum Bursa Efek Jakarta..... 23

1. Lokasi Penelitian.....23

2. Sejarah Singkat Bursa Efek Jakarta.....23

3. Kegiatan Usaha.....27

4. Struktur Organisasi.....28

B. Metodologi Penelitian..... 32

C. Hipotesis..... 32

D. Populasi dan Prosedur Sampel..... 32

E. Variabel dan Pengukurannya..... 34

F. Definisi Operasional Variabel..... 35

G. Metode Pengumpulan Data..... 35

H. Metode Analisis Data..... 36

1. Uji Normalitas data 36

2. Analisa Statistik Deskriptif 37

3. Paired Sample T- Test 37

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN 39

A. Statistik Deskriptif..... 40

B. Uji Normalitas Data Untuk Harga Saham..... 42

C. Pengujian Hipotesis.....45

1. Paired Sample T-Test 45

D. Interpretasi Hasil Pengujian 50

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN..... 52

A. Kesimpulan..... 52

B. Saran..... 52

DAFTAR PUSTAKA 54

LAMPIRAN

SURAT KETERANGAN RISET

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 3.1 Daftar Nama-nama Perusahaan Melakukan Pengumuman dividen.....34

4.1 Statistik Deskriptif Untuk Harga Saham.....40

4.2 Statistik Deskriptif Untuk harga Saham.....41

4.3 Pengujian Normal Data Untuk Harga Saham.....43

4.4 Pengujian Normal Data Untuk harga Saham.....44

4.5 Pengujian Rata-rata Harga Saham 14 Perusahaan dengan Paired Samples Statistics.....46

4.6 Pengujian Rata-rata Harga Saham 14 Perusahaan dengan Paired- Samples Test.....47

4.7 Pengujian Rata-rata Harga Saham 14 Perusahaan dengan Paired- Samples Statistics.....48

4.8 Pengujian Rata-rata Harga Saham 14 Perusahaan dengan Paired-Samples Test.....49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Harga Pasar Saham Pada Periode Peristiwa pengumuman dividen Kas Tahun 2003

Lampiran 2 Daftar Harga Pasar Saham Pada Periode Peristiwa Pengumuman Dividen kas Tahun 2004

Lampiran 3 Daftar Rata-rata Harga Saham perusahaan Sebelum dan Sesudah Pengumuman Dividen Kas

Lampiran 4 Nilai – nilai Dalam Distribusi t (Tabel t)

Output SPSS 12 untuk Harga Pasar saham Harian Perusahaan