

**PENGARUH PENGUMUMAN DIVIDEN TERHADAP ABNORMAL  
RETURN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH EX-DIVIDEND DATE**

**(Studi Pada Perusahaan di Jakarta Islamic Index)**

**SKRIPSI**

**Program Studi Akuntansi**

**Nama : IRYANTO**

**NIM : 43213120355**



**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**JAKARTA**

**2016**

### PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul :

“PENGARUH PENGUMUMAN DIVIDEN TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH EX-DIVIDEN DATE (Studi Pada Perusahaan di Jakarta Islamic Index)”.

Yang dibuat untuk memenuhi sebagai syarat memperoleh derajat Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan atau duplikasi dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan dilingkungan Universitas Mercubuana Jakarta atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya saya cantumkan sebagaimana mestinya.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 20 Desember 2015

Yang menyatakan,



Iryanto

43213120355

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Iryanto  
NIM : 43213120355  
Program Studi : S1 Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Pengumuman Dividen Terhadap Abnormal Return Saham Sebelum dan Sesudah Ex-Dividend Date (Studi Pada Perusahaan di Jakarta Islamic Index)  
Tanggal Lulus Ujian : 26 Februari 2016

Disahkan oleh

Pembimbing

(Drs. Marsyaf, SE., Ak., M. Ak.)

Tanggal: 2 - 2 - 2016

Ketua Penguji

(Drs. Suharmadi, Ak., M. Si., CA)

Tanggal: 4 - 2 - 2016

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Dekan

(Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., M. Si., CA)

Ketua Program Studi

S1 Akuntansi

(Dr. Harnovisah, SE., Ak., M. Si., CA)

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr.wb

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan Hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul *Pengaruh Pengumuman Dividen Terhadap Return Saham Sebelum dan Sesudah Ex-Dividend Date (Studi Pada Perusahaan di Jakarta Islamic Index)*.

Skripsi ini adalah merupakan salah satu syarat yang diperlukan untuk mendapatkan derajat strata 1 sarjana ekonomi pada jurusan akuntansi, fakultas ekonomi Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari tanpa dorongan dan bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak akan sulit untuk dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena hal tersebut penulis mengucapkan terima kasih yang dalam dan penghargaan yang tinggi kepada :

1. Kedua Orang Tua Bapak dan Ibu tercinta yang selalu mendoakan dan memberi bekal yang tidak ternilai harganya, terima kasih atas doa restu Bapak dan Ibu.
2. Keluarga kecilku tercinta, istriku Dwi Fitria Ningsih dan anakku Ivander Adelio Fiery, terima kasih atas support dan doa kalian.
3. Bapak Marsyaf Samsuri. SE, Mak, selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

4. Suharno, terima kasih atas bantuannya dalam memberikan referensi dan share pengalamannya.
5. Pojok Bursa BEI dan perpustakaan Universitas Mercu Buana Jakarta atas referensi dan fasilitasnya.
6. Semua rekan-rekan angkatan kelas karyawan fakultas ekonomi akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.
7. Semua pihak yang penulis tidak bisa sebutkan satu persatu yang sudah memberikan dukungan moril maupun materiil.

Penulis menyadari banyak sekali kekurangan dalam penyusunan skripsi ini karena terbatasnya waktu, pengetahuan dan kemampuan, untuk itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca untuk menambah wawasan dan pengetahuan. Harapan penulis, semoga hasil jerih payah ini dapat memberikan manfaat bagi siapa saja yang membacanya.

Wassalamu'alaikum wr.wb

Jakarta, 20 Desember 2015

Penulis

Iryanto

## DAFTAR ISI

|  | <b>HALAMAN</b> |
|--|----------------|
| Judul.....   | i              |
| Lembar pengesahan Skripsi.....                         | ii             |
| Pernyataan Keaslian Skripsi.....                       | iii            |
| Abstraksi.....   | iv             |
| Kata Pengantar.....                                    | v              |
| Daftar isi.....  | vi             |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                          | <b>1</b>       |
| A. Latar Belakang Penelitian.....                      | 1              |
| B. Perumusan Masalah.....                              | 6              |
| C. Tujuan dan Kegunaan Peneliti.....                   | 6              |
| 1. Tujuan Penelitian.....                              | 6              |
| 2. Kegunaan Penelitian.....                            | 6              |
| <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN</b>   |                |
| <b>    HIPOTESIS.....</b>                              | <b>8</b>       |
| A. Kajian Pustaka.....                                 | 8              |
| 1. Signalling Theory.....                              | 8              |
| 2. Residual Theory.....                                | 8              |
| 3. Devidend Irrelevance Theory..                       | 9              |
| 4. Pengertian Dividen.....                             | 11             |
| 5. Jenis-jenis Dividen.....                            | 11             |
| a. Jenis Dividen Berdasarkan Atas Hubungan Baku.....   | 11             |
| b. Jenis Deviden Berdasarkan Bentuk Dividen Dibayarkan | 12             |

|  |    |
|--|----|
| 6. Kebijakan Dividen.....              | 13 |
| 7. Prosedur Pembagian Dividen.....     | 14 |
| 8. Saham.....                          | 16 |
| a. Harga Saham.....                    | 17 |
| b. Indeks Harga Saham Gabungan.....    | 20 |
| 9. Return Saham.....                   | 20 |
| a. Return Realisasi.....               | 21 |
| b. Return Ekspektasi.....              | 22 |
| B. Penelitian Terdahulu.....           | 23 |
| C. Kerangka Pemikiran.....             | 27 |
| D. Hipotesis Penelitian.....           | 28 |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....     | 30 |
| A. Waktu dan Tempat Penelitian.....    | 30 |
| B. Desain Penelitian.....              | 30 |
| C. Devinisi Operasional Variable.....  | 31 |
| D. Populasi dan Sample.....            | 32 |
| E. Teknik Pengumpulan Data.....        | 34 |
| F. Metode Analisis Data.....           | 35 |
| 1. Penelitian Deskriptif.....          | 35 |
| 2. Penelitian Pengujian Hipotesis..... | 35 |
| BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....    | 36 |
| A. Deskriptif Data.....                | 36 |
| B. Analisis Data.....                  | 39 |
| C. Pembahasan.....                     | 40 |
| BAB V KESIMPULAN.....                  | 42 |
| A. Kesimpulan.....                     | 42 |

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| B. Keterbatasan Penelitian..... | 42 |
| C. Saran.....                   | 43 |
| DAFTAR PUSTAKA.....             | 44 |

LAMPIRAN







UNIVERSITAS  
MERCU BUANA