

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan Pembimbing	ii
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Moto dan Persembahan	iv
Pernyataan Keaslian Karya	v
Abstraksi	vi
<i>Abstract</i>	vii
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	
A. <i>Dividend Signaling Theory</i>	11
B. Dividen	13

1. Pengertian Dividen	13
2. Jenis-jenis Dividen	14
3. Prosedur Pembayaran Dividen	15
C. Kebijakan Dividen	17
1. Pengertian Kebijakan Dividen	17
2. Faktor Penentu Kebijakan Dividen	17
3. Bentuk-bentuk Kebijakan Dividen	21
D. <i>Return</i>	22
E. Profitabilitas	24
F. Studi Peristiwa	25
G. Pengembangan Hipotesis	27
1. Pengaruh Pengumuman Perubahan Dividen terhadap Respon Pasar	27
2. Pengaruh Perubahan Dividen terhadap Perubahan Profitabilitas.....	29
H. Model Penelitian	31

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	32
B. Ukuran Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	32
C. Jenis Data	33
D. Teknik Pengumpulan Data	34
E. Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel	35
F. Teknik Analisis Data	39

1. Pengujian Normalitas	39
2. Pengujian Hipotesis	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Pengumpulan Data dan Sampel Penelitian	48
B. Pengujian Normalitas Data	50
C. Analisis Data Penelitian	56
1. Perubahan Dividen	56
2. Respon Pasar pada Perusahaan Kelompok Dividen Naik	58
3. Respon Pasar pada Perusahaan Kelompok Dividen Turun ..	58
4. Profitabilitas Perusahaan pada Kelompok Dividen Naik	59
5. Profitabilitas Perusahaan pada Kelompok Dividen Turun ...	61
D. Pengujian Hipotesis	62
1. Pengujian Hipotesis 1	62
2. Pengujian Hipotesis 2	64
3. Pengujian Hipotesis 3	67
4. Pengujian Hipotesis 4	69
E. Pembahasan	70
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	84
B. Saran	85

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Penentuan Jumlah Sampel Berdasarkan <i>Purposive Sampling</i>	50
Tabel 4.2	Hasil Pengujian Normalitas Data <i>Abnormal Return</i> Kelompok Perusahaan Dividen Naik	52
Tabel 4.3	Hasil Pengujian Normalitas Data <i>Abnormal Return</i> Kelompok Perusahaan Dividen Turun	53
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Normalitas Data ROE Kelompok Perusahaan Dividen Naik	55
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Normalitas Data ROE Kelompok Perusahaan Dividen Turun	55
Tabel 4.6	Kode Emiten, Nama Emiten, Tanggal Pengumuman dan Nilai Perubahan Dividen	56
Tabel 4.7	Kode Emiten, Nama Emiten, Tanggal Pengumuman dan ROE Kelompok Dividen Naik	60
Tabel 4.8	Kode Emiten, Nama Emiten, Tanggal Pengumuman dan ROE Kelompok Dividen Turun	61
Tabel 4.9	Nilai AAR dan CAAR untuk Kelompok Dividen Naik	63
Tabel 4.10	Nilai AAR dan CAAR untuk Kelompok Dividen Turun	66
Tabel 4.11	Perbandingan Rata-rata ROE Kelompok Dividen Naik	68
Tabel 4.12	Perbandingan Rata-rata ROE Kelompok Dividen Turun	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kandungan Informasi Suatu Pengumuman	26
Gambar 4.1 Grafik Pergerakan Nilai AAR dan CAAR Kelompok Dividen Naik	71
Gambar 4.2 Grafik Pergerakan Nilai AAR dan CAAR Kelompok Dividen Turun	75