

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PEDOMAN TRANSLITERASI	ii
RIWAYAT HIDUP PENELITI	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR TABEL	x
LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	21
C. Rumusan Masalah	22
D. Tujuan Penelitian	22
E. Manfaat Penelitian	23
F. Jadwal Penelitian	24
G. Sistematika Penulisan Skripsi.....	25
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	27
A. Konsep dan Teori.....	27
1. Manajemen	27
2. Manajemen Keuangan	32
3. Pasar Modal	36
4. Saham	41
5. Harga Saham.....	50
6. Return Saham	52
7. Trading Volume Activity (TVA).....	53
8. Dividen	54
9. Ex-dividend	56
10. Teori Persinyalan (<i>Signalling Theory</i>).....	58

11. Efficient Market Hypothesis (EMH)	59
12. Dividend Price Adjustment Theory	62
13. Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	64
B. Kajian Penelitian Terdahulu.....	65
C. Kerangka Berpikir.....	68
D. Hipotesis Penelitian	73
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	75
A. Metode Penelitian	75
B. Jenis dan Sumber Data.....	77
1. Jenis Data	77
2. Sumber Data.....	78
C. Populasi dan Sampel	79
D. Teknik Pengumpulan Data	84
E. Operasional Variabel.....	85
F. Variabel Penelitian	86
G. Teknik Analisis Data	87
1. Uji Normalitas.....	88
2. Uji Beda	89
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	95
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	95
1. Bank Negara Indonesia Tbk (BBNI).....	96
2. Bank Central Asia Tbk (BBCA)	97
3. Bank Mandiri Tbk (BMRI)	98
4. Bank Mega Tbk (MEGA)	99
5. Bank Danamon Indonesia Tbk (BDMN)	100
6. Bank Mestika Dharma Tbk (BBMD).....	101
7. Bank Maybank Indonesia Tbk (BNII).....	102
8. Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk (SDRA).....	104
9. Bank BTPN Syariah Tbk (BTPS)	105
10. Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk (BJTM).....	106

11. Bank CIMB Niaga Tbk (BNGA)	108
12. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk (BJBR)	110
B. Analisis Data	111
1. Analisis Mengenai Harga Saham Sebelum dan Sesudah <i>Ex-dividend</i>	113
2. Analisis Mengenai <i>Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Ex-dividend</i>	117
3. Analisis Mengenai <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum dan Sesudah <i>Ex-dividend</i>	120
C. Pembahasan Penelitian	124
1. Perbedaan Harga Saham Sebelum dan Sesudah <i>Ex-Dividend Date</i>	124
2. Perbedaan <i>Return</i> Saham Sebelum dan Sesudah <i>Ex-Dividend Date</i>	128
3. Perbedaan <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Sebelum dan Sesudah <i>Ex-Dividend Date</i>	134
BAB V PENUTUP	140
A. Kesimpulan	140
B. Keterbatasan Penelitian	141
C. Saran	142
DAFTAR PUSTAKA	144
DAFTAR LAMPIRAN	147