

**PENGARUH *EX-DIVIDEND DATE* TERHADAP HARGA SAHAM DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2007-2012**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen



Oleh :

FATKOR ROHMAN
2010210599

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2014

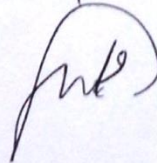
**PENGARUH *EX-DIVIDEND DATE* TERHADAP HARGA SAHAM DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2012**

Diajukan oleh :

FATKOR ROHMAN
2010210599

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 14 - 2 - 2014



(Lutfi, S.E.,M.Fin.)

SKRIPSI

**PENGARUH *EX-DIVIDEND DATE* TERHADAP HARGA SAHAM DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2012**

Disusun oleh

FATKOR ROHMAN
2010210599

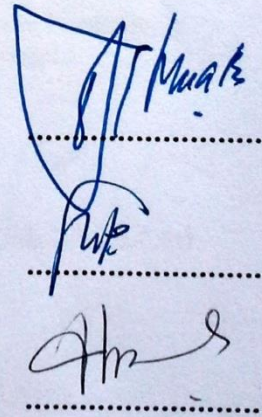
Dipertahankan di depan tim penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 26 Februari 2014

Tim Penguji

Ketua : Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si

Sekretaris : Lutfi, S.E.,M.Fin.

Anggota : Dr. Muazaroh, S.E., M.T.



.....
.....
.....

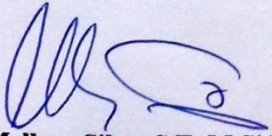
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fatkor Rohman
Tempat, Tanggal Lahir : Lamongan, 17 Juli 1992
N.I.M : 2010210599
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Judul : Pengaruh *Ex-dividend Date* Terhadap Harga Saham Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2012.

Disetujui dan diterima baik oleh:

Ketua Program Studi S1 Manajemen
Tanggal :


(Mellyza Silvy, S.E., M.Si)

Dosen Pembimbing
Tanggal :


(Lutfi, S.E., M.Fin.)

::: Motto Saya :::

*“Dimanapun anda berada jadilah
orang yang bermanfaat bagi orang
lain”*

::: Persembahan :::

*Skripsi ini saya persembahkan
untuk:*

Orang Tua Terhebat Saya

Bapak Sunoto

dan

Ibu Mumik

Dosen Pembimbing Terbaik Saya

Bapak Lutfi S.E., M. Fin.

Special thank's to:

Allah SWT yang selalu memberi petunjuk dan membimbing disetiap langkah saya hingga mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Orang tua terhebatku.. Bapak Sunoto dan Ibu Munik yang selalu mendoakanku, mendampingi, mendidikku. Engkaulah segalanya.. engkau insiprasiku.. Semua yang engkau berikan selalu membuatku bersemangat dalam menjalani kehidupan ini. I Love You..

Adikku.. Ines Cintya Emilya yang selalu memberiku semangat dan membuatku tersenyum. Terima kasih banyak adikku.

Dosen pembimbing terbaikku.. Bapak Lutfi, S.E.,M.Fin. terima kasih banyak telah membimbingku dengan sangat sabar hingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Maaf jika saya jarang hadir untuk bimbingan dan kurang serius dalam pengerjaan skripsi. Semoga kebaikan bapak selama ini mendapat balasan yang setimpal dari Allah SWT.

Ibu Inspiratorku.. Ibu Laila Saleh Marta' S.Psi., M.MT., Psi yang selalu menginspirasi saya, membimbing saya dan

mengemangati saya selama menjadi mahasiswa. Terima kasih banyak Mom..

Dosen Waliku.. Ibu Linda Purnama Sari S.E.,M.Si. yang selalu memberi masukan dan nasihat selama saya menempuh perkuliahan ini.

Sahabat-sahabat terbaikku.. Jamaluddin Nashrulloh, Haikel Ardinan, Aditya Zamroni, Abdul Hakim Isom, Rio Aditya yang selalu mengemani, mendukung, membantuku. Terima kasih telah menjadi bagian terindah dalam hidupku selama ini.

Keluarga Besar BPM-BEM 12/13.. rani, widya, sofi, rizal, Natasha, tya, dang, indi, frési, pity, jony, song, dewi, risma, dan karina, kalian luar biasa. Terima kasih telah memberikan arti dan mewarnai perjalanan hidupku, aku akan merindukan kalian.

Keluarga Besar Taekwondo Perbanas yang selalu mengajarkanku akan kebersamaan dan Panitia Harmoni 2012 dan 2013. Terima kasih atas support, canda tawa dan kisah-kisah yang telah kita buat bersama.

Teman seperjuanganku.. Firhat Robani, Aditya Mahardika, Indira Ayu, Galihna Pragoga yang selalu memberiku semangat dan masukkan dalam pengerjaan skripsi.

Semua dosen dan karyawan STIC Perbanas Surabaya yang selama ini mendidiku untuk bisa menjadi lebih baik dan memberiku pengalaman belajar yang luar biasa... Terima kasih atas segalanya.



KATA PENGANTAR

Segala puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas berkat, rahmat dan ridhonya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh *Ex-Dividend Date* Terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2012”**.

Dalam penulisan ini tentu tidak dapat terselesaikan tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak yang telah banyak membantu. Untuk itu penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Lutfi S.E.,M.Fin. selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk memberikan bimbingan serta pengarahan kepada penulis sehingga dapat terselesainya skripsi ini.
2. Ibu Mellyza Silvy S.E.,M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Prof. Dr. Dra Tatik Suryani, Psi, M.M. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
4. Ibu Linda Purnama Sari S.E.,M.Si. selaku Dosen Wali yang selalu mengarahkan dan membantu selama proses masa studi.
5. Bapak/Ibu dosen penguji yang telah memberikan tambahan atas kekurangan kekurangan yang ada dalam skripsi ini.
6. Bapak/Ibu dosen STIE Perbanas yang telah mengajar dan banyak memberikan ilmu kepada penulis selama menjadi mahasiswa di STIE Perbanas Surabaya.

7. Seluruh staff akademik, staff perpustakaan dan seluruh karyawan STIE Perbanas Surabaya, serta semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya saran maupun kritik yang membangun dari semua pihak untuk memperbaiki skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat berguna bagi semua pihak pada umumnya dan bagi para peneliti yang ingin meneliti obyek yang sama pada khususnya.

Akhirnya penulis mengucapkan banyak terima kasih atas segala dukungan yang telah diberikan.

Surabaya, 14 Februari 2014

Penyusun

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.2 Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.3 Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.4 Manfaat Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1.5 Sistematika Penulisan.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
2.1 Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
2.2 Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
2.4 Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
3.1 Rancangan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2 Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3 Identifikasi Variabel	24
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	25
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.7 Teknik Analisis Data	
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	30
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2 Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
4.3 Pembahasan	Error! Bookmark not defined.

BAB V	PENUTUP.....	Error! Bookmark not defined.
5.1	Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
5.2	Keterbatasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
5.3	Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR RUJUKAN		
LAMPIRAN-LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Persamaan dan Perbedaan dengan Penelitian Terdahulu	11
Tabel 4.1 Perusahaan yang Terdaftar Di Indeks LQ 45 Periode 2007-2012	30
Tabel 4.2 Perusahaan Sampel	31
Tabel 4.3 Harga Saham Sesudah dan Sebelum Ex-Dividend Date	36
Tabel 4.4 Hasil Uji Statistik Sesudah dan Sebelum Ex-dividend Date	37
Tabel 4.5 Hasil Uji Statistik Perubahan Harga Saham dan Dividen	38

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka pemikiran	22
Gambar 3.1 : Daerah penolakan H_0	28
Gambar 3.2 : Daerah penolakan H_0	29
Gambar 4.1 : Pembayaran Dividen per tahun	33
Gambar 4.2 : Pembayaran Diidiven per perusahaan	34

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Pembayaran Dividen Perusahaan Sampel
- Lampiran 2 : Hasil Pengujian *Paired Sample T-test* Harga Saham Sesudah dan Sebelum *Ex-Dividend Date*
- Lampiran 3 : Hasil Pengujian *Paired Sample T-test* Perubahan Harga Saham dan Dividen Per Lembar yang Dibagikan
- Lampiran 4 : Harga Saham Sebelum dan Sesudah *Ex-Dividend Date*
- Lampiran 5 : Hasil Perhitungan Perubahan Harga Saham

INFLUENCE OF EX-DIVIDEND DATE ON SHARE PRICE IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2007-2012

ABSTRACT

The purpose of this study was to examine the effect of the ex-dividend date of the stock price at the Indonesia Stock Exchange. Ex-dividend date is the date on which the right to the dividend no longer accompanies a stock. The variables used in this study is cash dividends and stock price changes. The population in this study is that the company's stock go public at the Indonesian Stock Exchange. The samples used were LQ 45. The statistical methods used to test the hypothesis is paired samples T-test. The results of this study are the first ex-dividend date is a negative effect on stock prices in Indonesia Stock Exchange 2007-2012 period. The second result is a decline in the stock price is different to the value of the dividend per share distributed.

Keywords : Ex-Dividend Date, Cash Dividends, LQ 45.