

**PENGARUH PENGUMUMAN DIVIDEN TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM SEBELUM
DAN SESUDAH *EX-DIVIDEND DATE*
DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2012-2013**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh:

ARIEF RACHMAN
2011310531

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
S U R A B A Y A
2015**

**PENGARUH PENGUMUMAN DIVIDEN TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM SEBELUM
DAN SESUDAH *EX-DIVIDEND DATE*
DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2012-2013**

Diajukan oleh :

ARIEF RACHMAN

2011310513

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 27 Juli 2015



Dra. Gunasti Hudiwinarsih, M.Si., Ak., CA

Co. Dosen Pembimbing

Tanggal : 27 Juli 2015



Agustina Ratna.D. SE., MSA

**PENGARUH PENGUMUMAN DIVIDEN TERHADAP
PERUBAHAN HARGA SAHAM SEBELUM
DAN SESUDAH *EX-DIVIDEND DATE*
DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2012-2013**

Disusun oleh :

ARIEF RACHMAN

2011310531

Dipertahankan di depan Tim Penguji

dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi

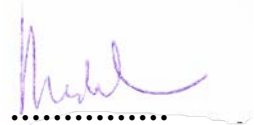
Pada tanggal 25 Agustus 2015

Tim Penguji

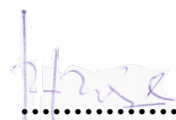
Ketua : Diyah Pujiati, S.E., M.Si



Sekretaris : Dra. Gunasti Hudiwinarsih, M.Si., Ak., CA



Anggota : Nurul Hasanah UswatiDewi, SE., M.Si



PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Arief Rachman
Tempat, Tanggal Lahir : Nganjuk, 12 Januari 1993
N.I.M : 2011310531
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh Pengumuman Dividen Terhadap Perubahan
Harga Saham Sebelum Dan Sesudah *Ex-Dividend*
Date Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2012-
2013.

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

Co. Dosen Pembimbing

Tanggal : 20 Oktober 2015

Tanggal : 20 Oktober 2015

Dra. Gunasti Hudiwinarsih, M.Si., Ak., CA **Agustina Ratna .D. SE., MSA**

Ketua Program Sarjana Akuntansi,

Tanggal : 22 Oktober 2015

Dr. Luciana Spica Almiliana, S.E., M.Si

MOTTO

“BISMILLAH”

**JANGAN JADIKAN MIMPIMU HANYA
SEKEDAR MIMPI, TAPI WUJUDKANLAH !!!**

PERSEMBAHAN
Special dedicate to :

1. Tuhan Yang Maha Esa, Allah SWT yang mengendalikan seluruh alam semesta, Tuhan seluruh umat. Atas Kehendak-Nya semua terlaksana. Tuhan yang memberikan seluruh anugerah kepada setiap ciptaan-Nya.
2. Orang Tua, bapak Syafi'Idan Ibu Suwarpin.
3. Adekku, Arisma dan Amir.
4. Keluarga terdekat Alm. Asmawati, Azizah, Afif.
5. Teman – teman terkasih yang sudah menjadi bagian dari keluarga:
 - a. BUDAL LIBURAN, SATYA KUMARA JATI, SATYA WIRA, NABIL ATTUWY, RIZKY ADI, DONNY DRESTANTA.
 - b. SWAG, Cynthia Damayanti, Ratri Putri, Talitha Fabiola, Meliandes Putri, Dita Elsi, Rhena Harfani, Dewa Gede.
 - c. SKRIPSWEET, Rizky Helmy, Rizka Novita, Dayinta Apyu
 - d. BC, Alfandra, Nawaf, Adit, Dika, Pram, Maylana, Fajri, Tri Wahyu, Yosi, dll.
 - e. Bimbingan Bu Gunasti, Rheza Hacem, Bayu Angga, M. Abi, , Silvi, Widyawati, Eni, Fajar, Frans.
 - f. Seluruh mahasiswa STIE PERBANAS terutama angkatan 2011

KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan banyak limpahan berkat dan rahmatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi sesuai dengan tujuan dan waktu yang diharapkan dengan judul **“Pengaruh Pengumuman Dividen Terhadap Perubahan Harga Saham Sebelum Dan Sesudah *Ex-Dividend Date* Di Bursa Efek Indonesia (BEI) PERIODE 2012-2013”** dengan baik, lancar dan tanpa hambatan yang berarti. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, selain itu, penulis juga menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini telah banyak mendapat bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang saya hormati :

1. Bapak Syafi’I dan Ibu Suwarpin selaku orang tua saya yang setiap saat selalu memberikan dukungan dan doa yang tak pernah ada hentinya.
2. Bapak Lutfi, SE., M.Fin. Selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr Luciana Spica Almilia, SE.,M.Si. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
4. Ibu Triana Mayasari, SE., M.Si.,Ak.Selaku Dosen Wali yang telah banyak memberikan bimbingan, dukungan, dan saran yang sangat berarti bagi penulis sejakmasuk di bangkuperkuliahani.

5. Ibu Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak.,M.Si.Selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan, dukungan, dan saran yang sangat berarti bagi penulis selama penyusunan skripsi.
6. Ibu Agustina Ratna Dwiati, SE., MSA.Selaku Co. Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan, dukungan, dan saran yang sangat berarti bagi penulis selama penyusunan skripsi.
7. Ibu Diyah Pujiati, S.E., M.Si. Selaku Tim Penguji Sikripsi dan Penguji Proposal Skripsi.
8. Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE, M.Si. Selaku Tim Penguji Skripsi dan Proposal Skripsi.
9. Seluruh Bapak Ibu Dosen STIE Perbanas Surabaya yang telah sabar dan ikhlas memberikan ilmu kepada penulis selama proses perkuliahan.
10. Seluruh Staff Perpustakaan dan Citivas Akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan semangat dan membantu terselesainya penulisan ini.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dalam pengembangan pengetahuan, baik dari tulisan maupun pembaca sehingga dapat menambah wawasan dalam bidang analisis laporan keuangan.

Surabaya, 8 September2015

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	4
1.5 Sistematika Penulisan.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori.....	15
2.3 Kerangka Pemikiran.....	30
2.4 Hipotesis Penelitian.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
3.1 Rancangan penelitian.....	31
3.2 Batasan Penelitian.....	31
3.3 Identifikasi Variabel.....	31
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	32
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	33

3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data	34
3.7	Teknik Analisis Data.....	45
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA		39
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	39
4.2	Analisis Data.....	44
4.3	Pembahasan.....	51
BAB V PENUTUP.....		56
5.1	Kesimpulan	56
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	57
5.2	Saran	57

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Pemilihan Sampel Perusahaan Manufaktur	40
Tabel 4.2 : Daftar Nama Perusahaan Sampel	42
Tabel 4.3 : Daftar Nama Perusahaan Sampel	42
Tabel 4.4 : Hasil Uji Normalitas	49
Tabel 4.5 : Hasil Uji Beda	50

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	30
Gambar 4.1 : Perubahan Harga Saham	45
Gambar 4.2 : Perubahan Harga Saham	46

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI dan Mengeluarkan Dividen Secara Berturut – Turut Tahun 2012-2013.
- Lampiran 2 : Tanggal Ex-Dividenden Perusahaan Sampel.
- Lampiran 3 : Rata-Rata Harga Saham Perusahaan Sampel
- Lampiran 4 : Hasil Output Menggunakan SPSS
- Lampiran 5 : Hasil Output Menggunakan SPSS
- Lampiran 6 : Hasil Output Menggunakan SPSS
- Lampiran 7 : Harga Saham Harian 2012
- Lampiran 8 : Harga Saham Harian 2013

***THE EFFECT OF DIVIDEND ANNOUNCEMENTS ON
STOCK PRICE CHANGES BEFORE AND AFTER
EX-DIVIDEND DATE IN BEI
PERIOD 2012-2013***

AriefRachman
STIE Perbanas Surabaya
2011310531@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

This research aims to examine the influence of ex-dividend date on stock price movements in Indonesia Stock Exchange. A 10-days of observation, dividend into a 5-days period before and a 5-days period after the ex-dividend date. Samples of this research are annual report and financial statements for manufacturing companies that listed on Indonesia Stock Exchange during 2012-2013. Sample were selected by using purposive sampling method and 56 manufacturing companies were able to fulfill the criteria used as sample. The research data is analyzed using Paired Sample T-Test and Wilcoxon Signed Rank Test. The results showed there are no differences before and after ex-dividend date on stock price with announcement of dividend rises period 2012-2013. The last result is The results showed there are no differences before and after ex-dividend date on stock price with announcement of dividend down 2012-2013.

Keyword :dividend, stock price, ex-dividend date