

**REAKSI VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN HARGA  
SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA TERHADAP  
PENGUMUMAN DIVIDEN**

**SKRIPSI**



Oleh

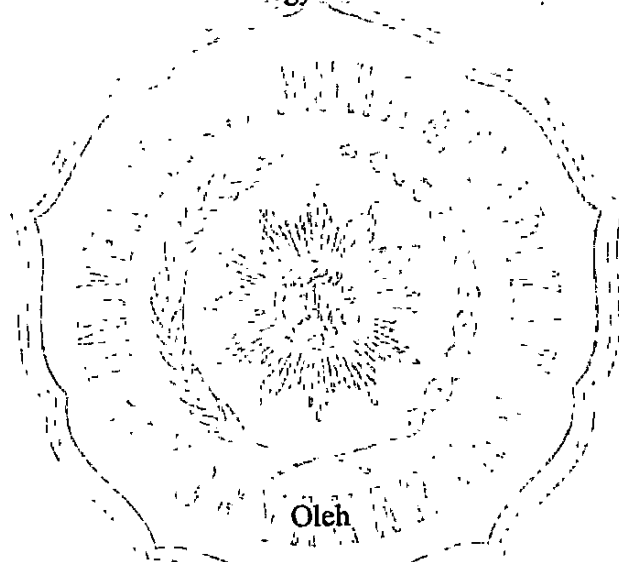
**AJI RIDWAN MAS**  
2000420243

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2006**

**REAKSI VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN HARGA  
SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA TERHADAP  
PENGUMUMAN DIVIDEN**

**SKRIPSI**

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi  
Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta**



Oleh

**AJI RIDWAN MAS  
2000420243**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2006**

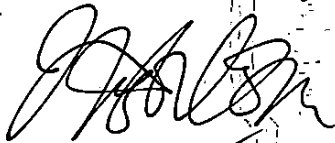
**SKRIPSI**  
**REAKSI VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN HARGA**  
**SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA TERHADAP**  
**PENGUMUMAN DIVIDEN**

Diajukan Oleh

**AJI RIDWAN MAS**  
2000420243

Telah Disetujui Dosen Pembimbing

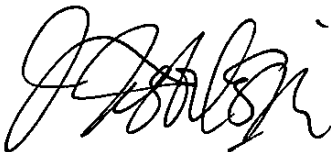
Pembimbing I.



Drs. Antariksa Budi Leksmāna, MM., Akt  
NIK : 143060

Tanggal, 18 April 2006

Pembimbing II



Drs. Antariksa Budi Leksmāna, MM., Akt  
NIK : 143060

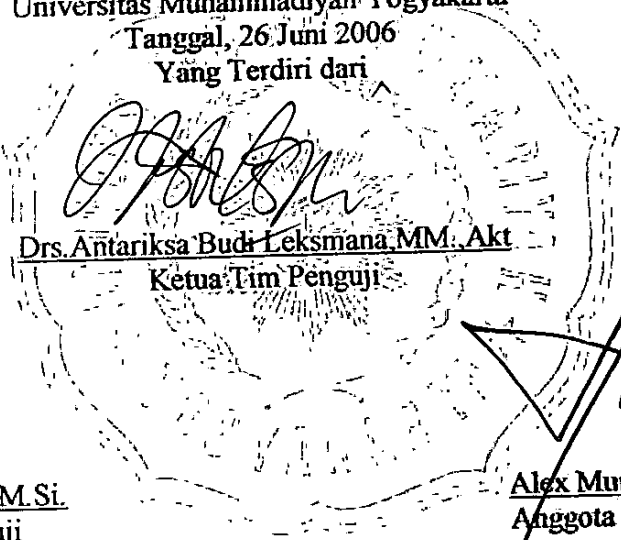
Tanggal, 18 April 2006

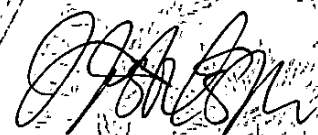
**SKRIPSI**  
**REAKSI VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN HARGA**  
**SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA TERHADAP**  
**PENGUMUMAN DIVIDEN**


Diajukan Oleh

**AJI RIDWAN MAS**  
2000420243

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Di Sahkan didepan  
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal, 26 Juni 2006  
Yang Terdiri dari

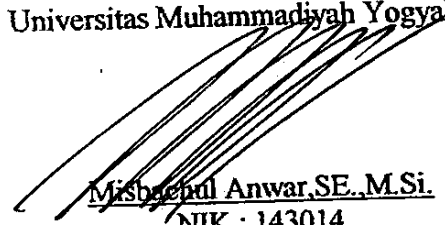


  
Drs. Antariksa Budi Leksmiana MM. Akt  
Ketua Tim Penguji

  
Barbara Gunawan SE., M.Si.  
Anggota Tim Penguji

  
Alex Murtin SE., M.Si.  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

  
Misbahul Anwar SE., M.Si.  
NIK : 143014

## **PERNYATAAN**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain. Kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka

Yogyakarta, 29 Juli 2006

Aji Ridwan Mas

## MOTTO

Ya Allah, janganlah engkau hukum kami jika kami lupa atau kami bersalah.  
Ya Allah, janganlah Engkau bebaskan kepada kami beban yang berat sebagaimana  
Engkau beban kan kepada orang-orang sebelum kami.  
Ya Allah janganlah Engkau pikulkan kepada kami apa yang tak sanggup kami  
memikulnya, beri manfaatlah kami, ampunilah kami, dan rahmatilah kami.  
Engkau penolong kami, maka tolonglah kami, terhadap kaum yang Kafir.  
( Qs: AL . Baqarah 286 )

Akal dan perasaan adalah kemudi dan layar bagi jiwa yang sedang  
mengarungi kehidupan. (By: ARM )

Aku minta diberikan kekayaan agar aku bahagia Namun Ia memberiku kekurangan agar  
aku bijaksana, aku minta diberikan segala sesuatu agar aku menikmati kehidupan,  
Namun Ia memberiku kehidupan agar aku menikmati segala sesuatu .  
Apa yang aku minta tidak pernah selalu aku dapatkan,  
Tapi aku tau Doaku selalu terjawab.  
(By:ARM )

Hai orang-orang yang beriman jadikanlah sabar dan sholat sebagai penolongmu,  
sesungguhnya ALLAH bersama orang-orang yang sabar.  
( Qs: AL . Baqarah )

Teruslah berjuang, jangan menyerah pada ujian yang datang dalam hidupmu , percayalah  
dan yakinkan hatimu, bakar semangatmu.....  
Bahwa tidak lama lagi bahagia jadi milikmu AJI....  
(By:ARM )

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Seiring rasa syukurku kepada ALLAH SWT  
yang selalu memberiku kekuatan.*

*Skripsi ini ku persembahkan dengan seluruh cinta dan dedikasi  
untuk orang-orang yang senantiasa aku cintai, aku sayangi, aku hormati,  
aku banggakan dan aku butuhkan :*

- *Ibu ku tercinta, yang senantiasa memberikan cinta, kasih sayang, perhatian, membesarkanku dan melahirkanku. Perjuangan mama tidak akan Aji lupakan sampai kapan pun. Ma... maafin Aji ya. Hingga kini aji belum mampu memberikan yang terbaik buat mama dan membahagiakan mama maafin aji Ma.....*
- *Bapak ku, terima kasih atas dorongan dan bimbingan yang selama ini Bapak berikan sama Aji.*
- *Adik-adik ku tersayang Reza, AiQ, Bella, yang selama ini telah memberi semangat untuk keberhasilan ku dalam menyelesaikan skripsi ini. Adik-adik ku tidak akan tercapai cita-cita mu tanpa ada usaha belajar dan bekerja keras ingat itu adik ku !!!!*
- *Dek Sari " belahan jiwa" ku yang insya ALLAH menjadi Istriku, seseorang yang tidak hanya layak untuk mendapatkan ucapan terima kasih namun juga cinta dan sayang yang telah dengan sabar memberikan semangat yang berarti dan selalu ada didalam setiap susah dan bahagiaku serta mendampingi dalam gelisah ku. Yakinkanlah hati mu dek..dengan berdoa kepada Allah. Bahwa kita akan tetap bersama bahagia dunia maupun Akhirat Amin...Amin Ya ALLAH...*
- *Almamater ku*

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Alhamdulillah puji syukur kehadiran ALLAH SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya ,sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu persyaratan untuk menempuh gelar sarjana pada fakultas ekonomi universitas muhammadiyah Yogyakarta

Adapun judul skripsi ini adalah “ **REAKSI VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN HARGA SAHAM DI BURSA EFEK JAKARTA TERHADAP PENGUMUMAN DIVIDEN** “

Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapat bantuan, bimbingan, dukungan, dan pengarahan dari berbagai pihak yang telah memberikan bantuan dan dukunganya kepada penulis, perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada.

1. Bapak Drs. Misbachul Anwar,M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Drs.Antariksa Budi Leksmana,MM,.Akt. sebagai dosen pembimbing skripsi terima kasih atas bimbingan dan sarannya kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Alex Murtin,SE.selaku dosen penguji skripsi
4. Barbara Gunawan SE.M.Si, selaku dosen penguji skripsi
5. Rizal Yaya,SE. M.Sc.Akt selaku dosen terimakasih atas bantuannya
6. Ahim Abdurahim,SE.M.Si.Akt selaku dosen pembimbing akademik yang telah memberikan nasihat dan bimbingan selama menempuh studi pada fakultas ekonomi jurusan Akuntansi.
7. Seluruh Bapak dan Ibu dosen, yang telah memberikan wawasan dan ilmu yang bermanfaat kepada penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi jurusan Akuntansi tak lupa juga staf TU,dan karyawan universitas Muhammadiyah Yogyakarta
8. Ibu ku sayang yang selama ini selalu sayang kepada ku dan tidak pernah putus asa dalam mendoakan penulis, terima kasih mama.....I Love You ma.....



9. Bapak yang selama ini membimbing memberi nasihat dan biaya kuliah aji makasih ya pak
10. Reza, AiQ, Bella adik-adik ku ingat adik ku kamu semua harus belajar dan hormat pada Ibu ya.....
11. Dek Sari Sayang terima kasih ya dek atas bimbingan mu selama ini dan semoga apa yang menjadi impian dan cita-cita kita bisa terwujud, eeee...pasti terwujud Amiin... Amin... Ya ALLAH
12. Sahabat-sahabatku: Idiot(Widi), Kodok(Eko), Lehek(yanwar), Gembes(Arif), Dony makasih ya komputernya, Davit makasih ya aku ngerepotin kamu, Rohmad, Kandar, Mas Agus, ayo semangat biar cepet lulus, Pak Subur, Imam makasih semuanya.....
13. Anak-anak multimedia Alkit Tatam, Eko, Rianto, Ompong terimakasih tumpangannya.
14. Seluruh rekan-rekan seperjuangan di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
15. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu pokoknya GOOD LUCK buat kalian semua doain aji ya biar sukses ok sobat semua.

Akhirnya penulis senantiasa berdoa semoga ALLAH Swt berkenan memberikan balasan atas doa, budi baik. Amin Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang berkepentingan.

Wassalamuallaikum Wr.Wb

Yogyakarta, 29 Juli 2006

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. LATAR BELAKANG MASALAH .....	1
B. BATASAN MASALAH.....	3
C. RUMUSAN MASALAH.....	3
D. TUJUAN PENELITIAN.....	4
E. MANFAAT PENELITIAN .....	4
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA .....	5
A. LANDASAN TEORI.....	5

1. PENGUMUMAN DIVIDEN.....	5
a. PENGERTIAN DIVIDEN.....	5
b. JENIS DIVIDEN.....	5
c. PEMBAGIAN TANGGAL DIVIDEN.....	7
2. INDEKS LQ 45.....	8
3. VOLUME PERDAGANGAN.....	8
4. ABNORMAL RETURN.....	9
5. HASIL PENELITIAN TERDAHULU.....	11
B. HIPOTESIS.....	12
BAB III. METODA PENELITIAN.....	13
A. SUBYEK PENELITIAN.....	13
B. TEKNIK PENGAMBILAN SAMPEL.....	13
C. JENIS DATA.....	13
D. TEKNIK PENGUMPULAN DATA.....	13
E. ANALISIS DATA.....	14
1. PENGUJIAN HIPOTESIS 1.....	14
2. PENGUJIAN HIPOTESIS 2.....	16
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	19
A. GAMBARAN UMUM OBYEK PENELITIAN.....	19
B. UJI HIPOTESIS I.....	20
C. UJI HIPOTESIS II.....	23

BAB V. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN.....	27
A. SIMPULAN.....	27
B. KETERBATASAN.....	28
C. SARAN.....	28

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN