

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN DIVIDEN TERHADAP PERUBAHAN HARGA SAHAM

Studi Kasus Pada Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) Periode Tahun 2003-2007

Debora Yovitasari
Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi
Universitas Sanata Dharma Yogyakarta
2009

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui apakah perubahan dividen berpengaruh secara signifikan terhadap perubahan harga saham industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2003-2007.

Jenis penelitian ini adalah studi kasus. Data diperoleh dengan melakukan pencatatan langsung atau dokumentasi dari laporan keuangan tahun 2003-2007 yang terdapat di *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD). Sampel penelitian ini adalah 11 perusahaan manufaktur yang pernah membagikan dividen tunai selama periode penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah Regresi Linier Sederhana.

Dari hasil analisis diperoleh kesimpulan bahwa perubahan dividen tidak berpengaruh terhadap perubahan harga saham.

ABSTRACT

AN ANALYSIS ON THE EFFECT OF DIVIDEND CHANGE ON STOCK PRICE CHANGE

A Case Study on the Manufacturing Companies Listed
on BEI for period of 2003-2007

Debora Yovitasari
Management Study Program
Faculty of Economics
Sanata Dharma University Yogyakarta
2009

The aim of this research is to find out the influence of dividend change on stock price changes of manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange for the period of 2003-2007.

This research is a case study. The data are obtained by documenting the financial reports of the companies for the year 2003-2007 in *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD). The samples of this research are 11 manufacturing companies which have paid cash dividend during the research period. The data analysis technique used is simple linear regression.

The analysis result showed that dividend change did not result in stock price changes.