

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	ii
ABSTRACT.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL.....	xi
BAB I Pendahuluan	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Masalah dan Pertanyaan Penelitian.....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II Kajian Pustaka.....	12
2.1. Teori Pendukung	12
2.1.1. Teori Sinyal.....	12
2.1.2. Efficient Market Hypothesis	14
2.1.3. <i>Abnormal return</i>	15
2.1.4. Kebijakan Dividen	17
2.1.5. Informasi Laba	20
2.2. Penelitian Terdahulu.....	21
2.3. Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	35
2.3.1. Kerangka Teori.....	35
2.3.2. Pengembangan Hipotesis	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	44
3.1. Unit Analisis, Populasi, dan Sample	44
3.1.1. Unit analisis.....	44
3.1.2. Populasi.....	44
3.1.3. Sample.....	44
3.2. Teknik Pengumpulan Data	45
3.3. Operasional Variabel.....	45
3.3.1. Variabel Dependen.....	45
3.3.2. Variabel Independen	47
3.3.3. Variabel Moderasi.....	48
3.4. Teknik Analisis.....	49
3.4.1. Analisis Statistik Deskriptif	49
3.4.2. Pemilihan Model Panel	50
3.4.3. Uji Asumsi Klasik.....	51
3.4.4. Analisis Regresi Moderasi	52
3.4.5. Uji Kelayakan Regresi	52
3.4.6. Uji Hypothesis (Uji t).....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1. Deskripsi Data	54
4.1.1. Hasil Pemilihan Sample	54
4.1.2. Analisis Statistik Deskriptif	56
4.2. Pemilihan Model Panel	59

4.3.	Uji Asumsi Klasik	62
4.3.1.	Uji Normalitas	62
4.3.2.	Uji Multikolinearitas	64
4.3.3.	Uji Heteroskedastisitas	65
4.3.4.	Uji Autokorelasi	66
4.4.	Moderated Regression Analysis (MRA)	66
4.5.	Uji Kelayakan Model	68
4.6.	Uji Hipotesis (Uji t)	69
4.6.1.	Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap <i>Abnormal return</i>	69
4.6.2.	Pengaruh Informasi Laba dalam Memoderasi Kebijakan Dividen Terhadap <i>Abnormal return</i>	70
4.7.	Pembahasan	71
4.7.1.	Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap <i>Abnormal Return</i>	71
4.7.2.	Pengaruh Informasi Laba dalam Memoderasi Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap <i>Abnormal Return</i>	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		75
5.1.	Kesimpulan	75
5.2.	Implikasi	75
5.2.1.	Implikasi Teoritis	75
5.2.2.	Implikasi Praktis	76
5.3.	Keterbatasan Penelitian	76
5.4.	Rekomendasi bagi peneliti selanjutnya	77
DAFTAR PUSTAKA		78
LAMPIRAN		81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pertumbuhan Investor Pasar Modal	1
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual... ..	37
Gambar 3.1 Periode Event Study.....	47
Gambar 4.1 Klasifikasi Industri	55
Gambar 4.2 Klasifikasi Pembagian Dividen.....	56

DAFTAR TABEL

Tabel II. 1. Penelitian Terdahulu.....	27
Table IV. 1 Hasil Pemilihan Sample.....	55
Table IV. 2: Statistik Deskriptif Sebelum Outlier.....	57
Table IV. 3 Hasil Uji Chow	60
Table IV. 4 Hasil Pengujian Hausman.....	61
Table IV. 5 Hasil Pengujian Lagrange Multiplier.....	61
Table IV. 6 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier.....	63
Table IV. 7 Data Outlier.....	63
Tabel IV. 8. Hasil Uji Normalitas	64
Table IV. 9 Hasil Uji Multikolinearitas	64
Table IV. 10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	65
Table IV. 11 Hasil Uji Autokorelasi	66
Table IV. 12 Hasil Uji Random Effect Model.....	67
Table IV. 13 Uji R ² Tanpa Efek Moderasi.....	69