



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SYIAH KUALA
UPT. PERPUSTAKAAN

Jalan T. Nyak Arief, Kampus UNSYIAH, Darussalam – Banda Aceh, Tlp. (0651) 8012380, Kode Pos 23111
Home Page : <http://library.unsyiah.ac.id> Email: helpdesk.lib@unsyiah.ac.id

ELECTRONIC THESIS AND DISSERTATION UNSYIAH

TITLE

PENGARUH ABNORMAL RETURN TERHADAP PERUBAHAN DIVIDEN DENGAN INFORMASI PRIVAT PADA HARGA SAHAM SEBAGAI VARIABEL MODERASI DI INDONESIA

ABSTRACT

ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh abnormal return terhadap perubahan dividen dengan informasi privat pada harga saham sebagai variabel moderasi di Indonesia. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah abnormal return, informasi privat, dan perubahan dividen. Model analisis dalam penelitian ini adalah model regresi moderasi (MRA). Dengan menggunakan teknik purposive sampling jumlah sampel yang digunakan adalah 27 saham yang terdaftar di BEI selama 2013-2016.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa abnormal return berpengaruh positif signifikan terhadap perubahan dividen. Informasi privat pada harga saham mempengaruhi secara negatif signifikan terhadap perubahan dividen. Hasil uji interaksi menunjukkan informasi privat memoderasi pengaruh abnormal return terhadap perubahan dividen. Dari hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa informasi privat pada harga saham mempunyai pengaruh penting dalam kebijakan pembayaran dividen perusahaan.

Kata Kunci: Abnormal Return, Informasi Privat, Asymmetric Information, Perubahan Dividen, Teori Agensi