PERUBAHAN DIVIDEN DAN PRESTASI SAHAM

CHEN CHUN TING

FAKULTI PENGURUSAN DAN EKONOMI
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU

2009

C/N: 8790

1100089049

Pusat Pembelajaran Digital Sultanah Nur Zahirah
Universiti Malaysia Terengganu

PUSAT PEMBELAJARAN DIGITAL UMT

LP 7 FPE 2 2009

1100089049
Perubahan dividen dan prestasi saham / Chen Chui Ting.

PUSAT PEMBELAJARAN DIGITAL SULTANAH NUR ZAHIRAH
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU (UMT)
21030 KUALA TERENGGANU

	1100089049	

Lihat Sebelah

HAK MILIK
PUSAT PEMBELAJARAN DIGITAL SULTANAH NUR ZAHIRAH

PERUBAHAN DIVIDEN DAN PRESTASI SAHAM

CHEN CHUI TING
SARJANA MUDA EKONOMI (SUMBER ALAM)

PROJEK ILMIAH INI DIKEMUKAKAN BAGI MEMENUHI SEBAHAGIAN DARIPADA SYARAT PENGAJIAN

FAKULTI PENGURUSAN DAN EKONOMI
UNIVERSITI MALAYSIA TERENGGANU

(UMT)

2009

PENGAKUAN

Saya akui Kertas Projek (EKN4399A/B) ini adalah hasil kajian saya tersendiri kecuali sumber-sumber yang telah saya jelaskan rujukannya.

Tarikh : 3/5/09

Tandatangan :

Nama Pelajar : CHEN CHUI TING

Nombor Matrik: UK13989

DECLARATION

I hereby declare that this Project Paper (EKN4399A/B) is the result of my own investigation and findings, acceptwhere otherwise stated.

Date : 3/5/09

Singnature :

Students name : CHEN CHUI TING

Matric Number: UK13989

PENGHARGAAN

Bersyukurnya kerana dengan izinnya dapat juga saya menyiapkan penulisan laporan kertas projek ini seperti mana yang ditetapkan oleh pihak Universiti Malaysia Terengganu.

Di sini, saya ingin mengambil kesempatan merakamkan setinggi-tinggi penghargaan terima kasih kepada penyelia kertas projek tahun akhir saya iaitu Dr. Nur Azura Bin Sanusi telah banyak memberi tunjuk ajar, bimbingan dan kerjasama dalam menjayakan penulisan laporan kertas projek ini.

Selain itu, Saya juga ingin mengucapkan ribuan terima kasih kepada semua pensyarah yang pernah mengajar saya dan membimbing saya sehingga selamat menghabiskan pengajian. Saya juga tidak lupa mengucapkan terima kasih kepada rakan-rakan yang terlinat secara langsung atau tidak langsung dalam menjayakan laporan kertas projek ini sehingga selesai. Hanya Tuhan sahaja yang dapat membalas jasa-jasa kalian semua.

Akhir sekali, jutaan terima kasih ditunjukkan kepada ibu, bapa dan adik-beradik yang banyak memberi sokongan dan nasihat kepada saya sepanjang menyiapkan projek ini. Semoga kebahagian menjelma dan semoga Tuhan memberkati kehidupan kita semua.

ABSTRAK

Apabila pulangan dividen dijangkakan akan meningkat, prestasi saham juga akan berkembang. Apabila perubahan dividen naik dan turun adalah disebabkan oleh krisis kewangan pada tahun 1997 dan 1998. Ini akan menyebabkan prestasi saham merosot. Objektif mengkaji kecekapan serta prestasi pasaran saham Malaysia adalah berdasarkan pulangan dividen. Objektif khusus dalam kajian ini, pertama menganalisis perkembangan pasaran modal di Malaysia, kedua mengkaji kecekapan pasaran saham di Malaysia dan ketiga mengenalpasti kesan perubahan dividen terhadap prestasi saham di Bursa Malaysia papan kedua. Oleh itu, pembolehubah bebas adalah prestasi dan pembolehubah bersandar adalah dividen dan Keluaran Dalam Negeri Kasar (KDNK). Selain itu, kajian ini menganalisis tentang perubahan dividen dan prestasi saham papan kedua Bursa Malaysia iaitu antara tahun Januari 1996 sehingga Disember 2007. Kajian ini juga akan mengenalpasti kesan krisis kewangan (tahun 1997 dan 1998) kepada perubahan dividen dan prestasi saham. Analisis ini menggunakan dua kaedah iaitu analisis penyampulan data (DEA) dan penganggaran panel. Hasil kajian menunjukkan hubungan positif di antara pulangan dividen dan prestasi saham. Hubungan negatif di antara KDNK dan prestasi saham.

Kata kunci: saham, dividen dan prestasi saham.

Pusat Pembelajaran Digital Sultanah Nur Zahirah (UMT)
Universiti Malaysia Terengganu

ABSTRACT

When the dividend return is estimated to increase, the performance of the share market will also increase. The fluctuation in dividen were caused by the economic crisis in 1997 and 1998. The main objective aims to study the efficiency and performance of Malaysia share market is based on the dividend return. The specific objective, firstly is to analyse the development of the capital market in Malaysia, secondly is to study the efficiency of the share market in Malaysia and thirdly is to investigate the effects of the dividen changes towards the Malaysia second board's share market. The independent variable is the performance whereas the dependent variables are dividend and GDP. The second board share performances between January 1996 to December 2007 will be the time frame of this study. Furthermore, this research aims to examine the effects of the economic crisis in 1997 and 1998 to the fluctuation of the dividend and share performances. These analysis uses two methods those are: DEA and panel estimation. The outcome for the study is positive relationship between the dividend return and the share performances.

Key works: share, dividend and performance share.