

**ANALISIS PERBEDAAN *RETURN* SAHAM SEBELUM DAN
SESUDAH PENGUMUMAN DIVIDEN TUNAI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2018 – 2021**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen – Sastra 1



OLEH :

NAMA : RAYHANA PUTRI BATAVI

NIM : 180400149

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA
JAKARTA
2022**

**ANALISIS PERBEDAAN *RETURN* SAHAM SEBELUM DAN
SESUDAH PENGUMUMAN DIVIDEN TUNAI PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA**

PERIODE 2018 – 2021

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA MANAJEMEN
Program Studi Manajemen – Sastra 1**

Oleh :

Nama : RAYHANA PUTRI BATAVI

Nim : 180400149

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA
JAKARTA**

2022

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan harga saham sebelum dan sesudah pengumuman deviden tunai. Periode pengamatan dalam penelitian ini adalah 15 hari sebelum dan 15 sesudah *ex dividend date*. Pemelihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, sampel pada penelitian ini adalah 176 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2021. Penelitian ini menggunakan uji *paired sample t-Test*. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan terdapat perbedaan harga saham sebelum dan sesudah pengumuman deviden tunai. Terdapat perbedaan harga saham dapat dilihat dari naik turunnya *Average Abnormal Return* sebelum dan naik turunnya *Average Abnormal Return* sesudah *Ex Dividend Date* memiliki perbedaan yang signifikan.

Kata Kunci : Tanggal *Ex-dividend*, Aksi Korporasi, *Average Abnormal Return*.



ABSTRACT

This study aims to determine the difference in stock prices before and after the announcement of cash dividends. The observation period in this study was 15 days before and 15 after the ex dividend date. The sample selection used purposive sampling technique, the sample in this study were 176 manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2021. This study used the paired sample t-Test. Based on the results of the study, it shows that there are differences in stock prices before and after the announcement of cash dividends. There are differences in stock prices can be seen from the rise and fall of the Average Abnormal Return before and the rise and fall of the Average Abnormal Return after the Ex Dividend Date has a significant difference.

Keywords : Ex-dividend date, Corporate Action, Average Abnormal Return.

