

SKRIPSI

**PENGARUH PERISTIWA PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN TERHADAP
ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY PADA
PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019**



Pembimbing:

Y. Wisnu Jati Sasmito, SE., MSi

Penyusun:

Bang, Marsheilla JH

17.D1.0019

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATHOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG

2021

SKRIPSI

**PENGARUH PERISTIWA PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN TERHADAP
ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY PADA
PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2019**

Diajukan dalam Rangka Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi



Penyusun:

Bang, Marsheilla JH

17.D1.0019

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATHOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG

2021

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Bang, Marsheilla JH

NIM : 17.D1.0019

Progdi / Konsentrasi : Manajemen / Keuangan

Fakultas : Ekonomi Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa Laporan Tugas Akhir dengan judul “PENGARUH PERISTIWA PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN TERHADAP ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019” tersebut bebas plagiasi. Akan tetapi bila terbukti melakukan plagiasi maka bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Semarang, 6 Oktober 2021

Yang menyatakan,



Bang, Marsheilla JH



HALAMAN PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH PERISTIWA PENGUMUMAN
PEMBAGIAN DIVIDEN TERHADAP ABNORMAL RETURN DAN
TRADING VOLUME ACTIVITY PADA PERUSAHAAN GO
PUBLIC DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019

Diajukan oleh : Bang, Marsheilla J H

NIM : 17.D1.0019

Tanggal disetujui : 25 Agustus 2021

Telah setuju oleh

Pembimbing : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.

Penguji 1 : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Penguji 2 : Ricky Dwi Budi Harsono S.E., M.Si.

Penguji 3 : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.

Ketua Program Studi : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Dekan : Drs. Theodorus Sudimin M.S.

Halaman ini merupakan halaman yang sah dan dapat diverifikasi melalui alamat di bawah ini.
sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=17.D1.0019

HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Bang, Marsheilla JH

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang Hak Bebas Royalti Noneklusif atas karya ilmiah yang berjudul “PENGARUH PERISTIWA PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN TERHADAP ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019” beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Katolik Soegijapranata berhak menyimpan, mengalihkan media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir ini selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 6 Oktober 2021

Yang menyatakan



Bang, Marsheilla JH

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa. Atas rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul " PENGARUH PERISTIWA PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN TERHADAP ABNORMAL RETURN DAN TRADING VOLUME ACTIVITY PADA PERUSAHAAN GO PUBLIC DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2019"

Skripsi ini disusun dan diajukan untuk memenuhi syarat perolehan gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Katolik Soegijapranata. Disamping itu, penulisan skripsi ini juga bertujuan untuk memberikan pengetahuan kepada pembaca.

Skripsi ini dapat diselesaikan semata karena penulis menerima banyak bantuan dan dukungan. Untuk itu, penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Pembimbing Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si. yang selalu memberikan bimbingan, waktu, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi.
2. Ibu Penguji I Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si. yang telah membantu kelancaran proses pembuatan skripsi mulai dari seminar hingga sidang akhir skripsi.
3. Bapak Penguji II Ricky Dwi Budi Harsono S.E., M.Si. yang juga telah membantu kelancaran proses pembuatan skripsi mulai dari seminar hingga sidang akhir skripsi.
4. Orangtua yang telah memberikan bantuan baik secara materi maupun non materi, sehingga memotivasi penulis untuk dapat segera menyelesaikan skripsi ini.
5. Serta berbagai pihak yang tidak mungkin dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan ilmu dan pengalaman yang dimiliki. Oleh karenanya, saran dan kritik yang bersifat membangun akan penulis terima dengan senang hati. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan.

Semarang, 6 Oktober 2021



Bang, Marsheilla JH

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh pengumuman pembagian dividen perusahaan terhadap pelaku pasar. Analisis ini menggunakan variabel *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* untuk dapat mengetahui hasilnya. Sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Pengumpulan data dilakukan dengan cara *purposive sampling* yaitu pemilihan sampel secara tidak acak dimana informasinya didapatkan dengan menggunakan kriteria tertentu. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif yang berasal dari berbagai sumber untuk menjadi sample penelitian. Metode statistik menggunakan Analisis dengan pengujian hipotesis uji statistik t.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Abnormal Return* dan *Trading Volume Activity* secara signifikan tidak mempengaruhi pelaku pasar dalam mengambil keputusan saat sedang peristiwa pengumuman pembagian dividen. Terbukti dari hasil uji t dengan probabilitas di bawah 0,05. Maka diperoleh kesimpulan, pengumuman dividen inisiasi tidak mendapat respon positif oleh para pelaku pasar.

Kata Kunci: peristiwa pengumuman pembagian dividen, Abnormal Return, Trading Volume Activity



DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. Pertumbuhan Investor Berdasarkan Usia 11



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pikir	25
Gambar 2. Periode Jendela (Event Window).....	30
Gambar 3. Statistik Deskriptif Cumulative Abnormal Return (CAR) dan Average Abnormal Return (AAR) 2015-2019	37
Gambar 4. Statistik Deskriptif Trading Volume Activity (TVA) 2015 -2019	38
Gambar 5. Uji Normalitas Average Abnormal Return (AAR) 2015-2019... Error! Bookmark not defined.	
Gambar 6 Uji Normalitas Average Trading Volume Activity (TVA) 2015-2019	Error! Bookmark not defined.
Gambar 8. Hasil Uji Beda Average Abnormal Return Periode Sebelum VS Sesudah Pengumuman Dividen tahun 2015-2019	40
Gambar 9. Hasil Uji Beda Trading Volume Activity Periode Sebelum VS Sesudah Pengumuman Dividen tahun 2015-2019	41

