

LAPORAN SKRIPSI

**REAKSI PASAR TERHADAP PENGUMUMAN DIVIDEN
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS SRI-KEHATI TAHUN
2019-2023**



ABRAHAM PRASETYA

20.D1.0224

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG**

2025

**REAKSI PASAR TERHADAP PENGUMUMAN DIVIDEN
SAHAM PADA PERUSAHAAN INDEKS SRI-KEHATI TAHUN
2019-2023**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Syarat guna Mencapai Gelar Sarjana
pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2025**

Abstrak

Dalam beberapa tahun terakhir, konsep pembangunan berkelanjutan menjadi sorotan utama seiring meningkatnya kesadaran masyarakat dan pemerintah terhadap dampak lingkungan yang semakin parah. Indonesia turut mendukung upaya global ini melalui adopsi program Sustainable Development Goals (SDGs) yang dicanangkan oleh PBB, yang dilaksanakan melalui Peraturan Presiden No. 59 Tahun 2017. Salah satu bentuk partisipasi sektor swasta dalam mendukung SDGs adalah melalui investasi bertanggung jawab sosial atau Socially Responsible Investing (SRI), yang berfokus pada perusahaan-perusahaan dengan perhatian terhadap lingkungan dan tata kelola yang baik. Di Indonesia, implementasi SRI tercermin dalam indeks Sri-Kehati, indeks hijau pertama di ASEAN yang menyeleksi perusahaan berdasarkan prinsip keberlanjutan, keuangan, dan fundamental. Penelitian ini tertarik menguji reaksi pasar terhadap pengumuman dividen pada perusahaan-perusahaan yang tergabung dalam indeks Sri-Kehati selama periode 2019–2023. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh teori *Efficiency Market Hypothesis* dan hasil penelitian sebelumnya yang menunjukkan temuan yang berbeda terkait pengaruh pengumuman dividen terhadap harga saham, menjadikan topik ini relevan untuk diteliti lebih lanjut.

In recent years, the concept of sustainable development has gained significant attention as public and governmental awareness increases regarding worsening environmental conditions. Indonesia has shown its commitment to this global effort by adopting the United Nations' Sustainable Development Goals (SDGs) through Presidential Regulation No. 59 of 2017. One form of private sector involvement in supporting the SDGs is through Socially Responsible Investing (SRI), which emphasizes investing in companies that consider environmental and governance factors. In Indonesia, the Sri-Kehati Index represents the implementation of SRI, being the first green index in ASEAN, selecting companies based on sustainability, financial, and fundamental principles. This study aims to examine market reactions to dividend announcements in companies listed in the Sri-Kehati Index during the 2019–2023 period. The research is grounded in the *Efficiency Market Hypothesis* and is motivated by mixed findings from previous studies regarding the impact of dividend announcements on stock prices, making this topic worthy of further investigation.

Kata kunci: Pembangunan Berkelanjutan, SDGs, Investasi Bertanggung Jawab Sosial, Indeks Sri-Kehati, Dividen, Reaksi Pasar, Hipotesis Pasar Efisien.

Keywords: Sustainable Development, SDGs, Socially Responsible Investing, Sri-Kehati Index, Dividend, Market Reaction, Efficient Market Hypothesis