

ABSTRAK

Septi Nur Aeni (1178020226): “Analisis Harga Saham dan Return Saham Sebelum dan Sesudah *Ex-dividend* pada Perusahaan Manufaktur dan Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2010-2020”.

Pengumuman dividen menunjukkan informasi mengenai persepsi manajemen terhadap prospek perusahaan dimasa depan, dan pengumuman dividen adalah informasi yang mengandung nilai ekonomis dan dapat menarik minat beli dari pelaku pasar sehingga harga akan meningkat, sedangkan *ex-dividend* merupakan hari dimana investor tidak lagi berhak menerima dividen sehingga dapat menyebabkan harga saham turun. Namun fenomena kenaikan harga saham dan *return* saham sebelum *ex-dividend* serta penurunan harga saham dan *return* saham setelah *ex-dividend* masih menjadi perdebatan para peneliti.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui perubahan harga saham dan *return* saham sebelum dan sesudah *ex-dividend* pada perusahaan jasa dan manufaktur di BEI. Pada penelitian ini menggunakan metode komparatif verifikatif dengan pendekatan kuantitatif. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *non-probability sampling* dengan cara *purposive sampling*. Sampel yang digunakan pada penelitian ini berjumlah 10 sampel yang konsisten membagikan dividen pada tahun 2010-2020.

Periode penelitian dilakukan selama 28 hari, yakni 14 hari sebelum dan 14 hari sesudah *ex-dividend* hal ini merupakan bagian dari metode *even study* dimana peneliti akan mengamati pergerakan harga saham yang terdapat di pasar modal. Alat yang digunakan untuk melakukan analisis data adalah dengan menggunakan bantuan *software statistic* SPSS versi 29. Untuk menguji apakah terdapat perubahan harga dan *return* saham sebelum dan sesudah *ex-dividend* maka digunakan uji *Paired Sample T-Test*.

Hasil penelitian menunjukkan tidak terdapat perubahan harga saham dan *return* saham sebelum maupun sesudah *ex-dividend* pada perusahaan jasa dan manufaktur pada periode 2010-2020.

Kata Kunci: Harga Saham, Return Saham, Ex-dividend, Pengumuman dividen.