

ABSTRAK

Aditya Perdana Siregar, NIM 7162210014 “Analisis Pengaruh Pengumuman Dividen Tunai Terhadap Volume perdagangan saham Dan Harga Saham”.
Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Medan Tahun 2021.

Penelitian ini merupakan *event study*, yang bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh pengumuman dividen tunai terhadap volume perdagangan saham dan harga saham yang terjadi pada 10 perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi penelitian ini adalah perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020. Sampel penelitian ini berjumlah 10 perusahaan yang terdiri dari 32 perusahaan makanan dan minuman yang dipilih dengan teknik *purpose sampling*. Kriteria sampel adalah yang membagikan dividen pada tahun 2020, Historical data yang lengkap dan 60 hari periode estimasi. Periode pengamatan yang digunakan adalah 5 hari sebelum dan 5 hari sesudah pengumuman dividen. Analisis data yang digunakan menggunakan uji t (*Paired sample test dan Wilcoxon signed rank test*) untuk menguji pengaruh pengumuman dividen terhadap volume perdagangan saham dan harga saham. Hasil pada penelitian untuk hipotesis pertama dengan test statistik dari uji *wilcoxon signed rank test* pada variabel ATVA sebelum dan sesudah sebesar 0.878 sehingga nilai $\text{sig} > 0.05$ yang berarti bahwa pengumuman dividen tunai tidak berpengaruh signifikan pada volume perdagangan saham dan tidak terdapat perbedaan yang signifikan ATVA sebelum dan sesudah pengumuman dividen. Hipotesis kedua dilihat dari tabel uji statistik *Paired Samples Test* yang dimana nilai Sig dari AAR sebelum dan sesudah sebesar 0.068 sehingga > 0.05 dapat disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan pengumuman dividen tunai terhadap harga saham dan tidak terdapat perbedaan yang signifikan AAR sebelum dan sesudah pengumuman dividen tunai.

Kata kunci : harga saham, volume perdagangan saham, pengumuman dividen tunai, event study

ABSTRACT

Aditya Perdana Siregar, NIM 7162210014 "Analysis of the Effect of Cash Dividend Announcement on Share Trade Volume and Share Price". Department of Management, Faculty of Economics, Medan State University in 2021.

This researched was an event studied, which aims to found out how the effect of cash dividend announcements on stock trading volume and stock prices that occur in 10 food and beverage companies listed on the indonesia stock exchange. The population of this studied was food and beverage companies listed on the indonesia stock exchange in 2020. The sample of this studied amounted to 10 companies consisting of 32 food and beverage companies selected by purpose sampling technique. The sample criteria were those who distribute dividends in 2020, complete historical data and 60 days of estimation period. The observation period used was 5 days before and 5 days after the dividend announcement. Data analysis used t test (paired sample test and wilcoxon signed rank test) to test the effect of dividend announcements on stock trading volume and stock prices. The results of the researched for the first hypothesis with statistikal tests from the wilcoxon signed rank test on the atva variable before and after were 0. 878 so that the sig valued $> 0. 05$ which means that the announcement of cash dividends had no significant effect on stock trading volume and there was no significant difference in atva before and after the dividend announcement. The second hypothesis was seen from the paired samples test statistikal test table where the sig valued of aar before and after was 0. 068 so $> 0. 05$ it could been concluded that there was no significant effect of the announcement of cash dividends on stock prices and there was no significant difference in aar before and after the announcement of cash dividends .

keywords: stock price, stock trading volume, cash dividend announcement, event studied