

**ANALISIS PERILAKU HARGA SAHAM PADA
EX-DIVIDENDDATE DI PASAR SAHAM INDONESIA:
STUDI KASUS SAHAM INDEKS KOMPAS100
(TAHUN 2018-2023)**

TESIS



Diajukan Oleh:

EARLY SAPUTRA
2020522092

**PROGRAM STUDI S2 MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2024**

**ANALISIS PERILAKU HARGA SAHAM PADA
EX-DIVIDENDATEDI PASAR SAHAM INDONESIA:
STUDI KASUS SAHAM INDEKS KOMPAS100
(TAHUN 2018-2023)**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar Magister Manajemen
Pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Andalas



EARLY SAPUTRA
2020522092

Pembimbing I

Dr. Masyhuri Hamidi, SE, M.Si

Pembimbing II

Dr. Fajri Adrianto, SE, M.Bus

**PROGRAM STUDI S2 MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2024**

**ANALISIS PERILAKU HARGA SAHAM PADA *EX-DIVIDEND DATE*
DI PASAR SAHAM INDONESIA:
STUDI KASUS SAHAM INDEKS KOMPAS100
(TAHUN 2018-2023)**

Tesis Oleh: Early Saputra

Pembimbing:

Masyhuri Hamidi, SE., M.Si., Ph.D

Dr. Fajri Adrianto, SE, M.Bus (Adv)



Penelitian ini bertujuan mendeskripsikan dan menganalisis pengaruh *Dividend Yield*, *Free float Percentage*, *Market Capitalization*, dan *Trading Volume* terhadap perubahan harga saham pada hari *ex-dividend*. Studi ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diambil dari sampel perusahaan yang tercatat di Indeks Kompas100 selama periode 2018-2023. Metode yang digunakan untuk menganalisis data adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian diharapkan memberikan pemahaman yang lebih dalam tentang faktor-faktor yang mempengaruhi perilaku harga saham saat *ex-dividend day*, serta menjadi panduan investasi di pasar saham Indonesia.

Kata Kunci: *Dividend Yield*, *Free float Percentage*, *Market Capitalization*, *Trading Volume*, *Stock Price*, *Ex-dividend*

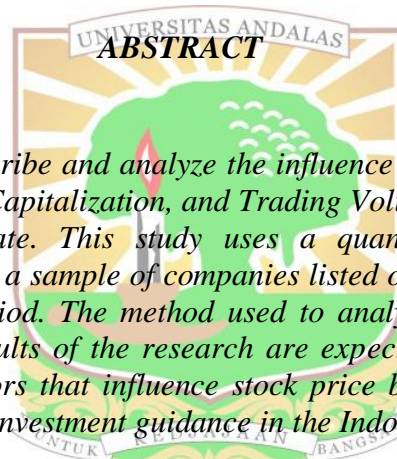
**ANALISIS PERILAKU HARGA SAHAM PADA HARI *EX-DIVIDEND*
DI PASAR SAHAM INDONESIA:
STUDI KASUS SAHAM INDEKS KOMPAS100
(TAHUN 2018-2023)**

Thesis by: Early Saputra

Advisor:

Masyhuri Hamidi, SE., M.Si., Ph.D

Dr. Fajri Adrianto, SE, M.Bus (Adv)



This research aims to describe and analyze the influence of Dividend Yield, Free float Percentage, Market Capitalization, and Trading Volume on changes in stock prices on ex-dividend date. This study uses a quantitative approach with secondary data taken from a sample of companies listed on the Kompas100 Index during the 2018-2023 period. The method used to analyze the data is multiple linear regression. The results of the research are expected to provide a deeper understanding of the factors that influence stock price behavior on ex-dividend date, as well as providing investment guidance in the Indonesian stock market.

Keywords: *Dividend Yield, Free float Percentage, Market Capitalization, Trading Volume, Stock Price, Ex-dividend*