

ABSTRAK

PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (*STOCK SPLIT*) TERHADAP HARGA SAHAM Studi Empiris Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun pengamatan 2004-2006

**Maria Goreti Dahat
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2008**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh pemecahan saham terhadap harga saham. Penelitian ini merupakan *event study* dimana *event* yang dipilih adalah peristiwa pemecahan saham di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2004-2006.

Metode yang digunakan dalam pemilihan sampel adalah *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 29 saham perusahaan yang memenuhi kriteria. Untuk mengetahui pengaruh pemecahan saham terhadap harga saham dilakukan pengujian signifikansi terhadap rata-rata *abnormal return* selama 5 hari seputar tanggal pengumuman.

Berdasarkan penelitian dan hasil analisis data ditemukan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara rata-rata abnormal return sebelum pemecahan saham dan sesudah pemecahan saham. Berdasarkan hasil ini dapat ditarik kesimpulan bahwa peristiwa pemecahan saham tidak berpengaruh terhadap harga saham.

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF STOCK SPLIT ON THE STOCK PRICE
An empirical study of listed companies
at the Indonesia stock exchange in 2004-2006**

**Maria Goreti Dahat
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2008**

The aim of this research was to find the influence of stock split on stock price. This research was an event study in which the event selected was the event of stock split in Indonesia stock exchange during 2004-2006

The Sampling method used was purposive sampling and it was revealed that there were 29 companies' stock that fulfilled the criteria. The significance test on the average abnormal return during five days around the announcement date was done to find out the influence of the stock split on stock price.

Based on the research and the result of data analysis, it was found that there was no significant difference between the average abnormal return before the stock split event and the average abnormal return after the stock split. Based on this result, it could be concluded that the stock split event had no influence on stock price.