

## **ABSTRAK**

### **ANALISIS PENGARUH PEMECAHAN SAHAM (*STOCK SPLIT*) TERHADAP *ABNORMAL RETURN***

(Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun  
Pengamatan 2004-2007)

Gabriel Victor Bramantyo Putro

NIM: 052114003

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2010

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *stock split* terhadap *abnormal return*. Penelitian ini merupakan *event study* dimana event yang dipilih adalah peristiwa *stock split* di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2004-2007.

Metode yang digunakan dalam pengambilan sampel adalah *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 37 saham perusahaan yang memenuhi kriteria. Pengujian signifikansi rata-rata *abnormal return* 10 hari seputar tanggal pemecahan saham, dilakukan untuk melihat pengaruh peristiwa pemecahan saham terhadap *abnormal return*.

Berdasarkan hasil analisis data ditemukan bahwa terdapat *abnormal return* yang signifikan pada H-3, H+1, H+2 dan H+6. Dari hasil analisis tersebut dapat disimpulkan bahwa aktivitas *stock split* berpengaruh terhadap *abnormal return*.

## **ABSTRACT**

### **AN ANALYSIS OF THE EFFECT OF STOCK SPLIT ON ABNORMAL RETURN**

(An empirical study on companies listed in Indonesian Stock Exchange  
year of observation from 2004 to 2007)

Gabriel Victor Bramantyo Putro

NIM: 052114003

Sanata Dharma University

Yogyakarta

2010

This study aimed to determine the effect of stock split on abnormal return. This research was an event study where the selected event was the event of stock split in Indonesia Stock Exchange during the years 2004-2007.

The sampling method used purposive sampling and it was obtained as many as 37 shares of companies that fulfilled the criteria. The significance test of average abnormal return for 10 days around the dates of stock split was carried out to see the impact of the stock split event on abnormal return.

Based on the results of data analysis, it was found that there were significant abnormal return on the H-3, H+1, H+2 and H+6. From the analysis, it could be concluded that the activity of stock split affected the abnormal return.