

ABSTRAK

**PENGARUH PENGUMUMAN PEMBAGIAN DIVIDEN TERHADAP
ABNORMAL RETURN**

Yakub Deny Suryono
NIM: 072114022
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2014

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui adanya pengaruh pengumuman pembagian dividen terhadap abnormal return. Pengumuman pembagian dividen memiliki kandungan informasi yang akan direspon pelaku pasar melalui adanya abnormal return. Sehingga ada pengaruh antara informasi yang didapat dengan abnormal return.

Jenis penelitian ini adalah studi peristiwa. Data yang digunakan adalah data sekunder yang dipublikasikan di BEI, yaitu harga saham, IHSG, dan tanggal pengumuman pembagian dividen. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji-t.

Hasil dari kelompok perusahaan yang membagikan dividen meningkat menunjukkan tidak ada kandungan informasi dari peristiwa pengumuman pembagian dividen yang ditunjukkan tidak ada hasil yang signifikan pada periode pengamatan $t-5$ sampai $t+5$. Hasil dari kelompok perusahaan yang membagikan dividen menurun menunjukkan adanya kandungan informasi dari peristiwa pengumuman pembagian dividen yang ditunjukkan adanya hasil pengujian yang signifikan pada $t+1$, $t+3$, $t+4$, $t+5$.

Kata kunci: dividen, pengumuman pembagian dividen

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF DIVIDEND DISTRIBUTION ANNOUNCEMENT
TO ABNORMAL RETURN**

Yakub Deny Suryono
NIM: 072114022
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2014

The purpose of this research is to determine the influence of dividend distribution announcement to abnormal return. Announcement of dividend distribution contains information that will be responded by market participant in the form of abnormal return.

This study is an event study. The data used are secondary data published by Indonesia Stock Market, namely stock price, Stock Price Index, and the date of dividend distribution announcement. This research analyze by one sample T-test.

The results showed that for the group companies that announcing increasing dividend, there was no significant information content in the observation period of d-5 to d+5. On the other hand, for the group companies that announcing decreasing dividend, there was significant information content in the observation period of d+1, d+3, d+4, and d+5.

Keywords: dividend, dividend distribution announcement