

## ABSTRAK

### KANDUNGAN INFORMASI

### PENGUMUMAN PEMECAHAN SAHAM (*STOCK SPLIT*)

Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta

Periode 2000 – 2001

MERRY

UNIVERSITAS SANATA DHARMA

YOGYAKARTA

2003

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui kandungan informasi pengumuman pemecahan saham. Jenis penelitian yang dilakukan adalah studi peristiwa (*event study*) di Bursa Efek Jakarta. Pada penelitian ini, peristiwa yang dipilih adalah pengumuman pemecahan saham di tahun 2000 sampai dengan tahun 2001.

Sampel yang diambil adalah perusahaan-perusahaan yang mempublikasikan pemecahan saham selama tahun 2000 sampai dengan tahun 2001, yaitu sebanyak 36 perusahaan. Pengumpulan data dilakukan dengan pencatatan terhadap data yang sudah dipublikasikan oleh Bursa Efek Jakarta. Teknik analisis data dilakukan dengan membandingkan variabel penelitian pada periode kejadian yaitu lima hari sebelum dan sesudah pengumuman pemecahan saham, sedangkan untuk uji signifikansi menggunakan nilai probabilitas dengan tingkat kepercayaan 95 %.

Hasil penelitian dan analisis data menunjukkan bahwa ada perbedaan *return* yang signifikan antara lima hari sebelum dan lima hari sesudah pengumuman pemecahan saham dengan angka  $t_{hitung}$  sebesar 4,625 dan dapat diketahui bahwa pengumuman pemecahan saham memiliki kandungan informasi.

## **ABSTRACT**

# **THE INFORMATION CONTENT OF THE ANNOUNCEMENT OF STOCK SPLIT**

An Empirical Study at the Companies Listed At the Jakarta Stock Exchange  
In 2000 – 2001

MERRY

SANATA DHARMA UNIVERSITY

YOGYAKARTA

2003

The aims of this research was to find the information content of the announcement of stock split. This research was an event study on the stocks in Jakarta Stock Exchange where the event was the publication of stock split during 2000 to 2001.

This research examined thirty six companies that announced their stock split during 2000 to 2001. The data gathering was conducted by recording the data which had been published by Jakarta Stock Exchange. The data analysis technique to answer the problem formulated was by comparing the each of the variables five days before and five days after the date of the event, and significant test by probability value with confidence interval of 95%.

The result of the research showed that there was a significant difference of the return in five days before and after the publication with the value of t output 4,625. The research also found out that the announcement of stock split had the information content.