

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH PERISTIWA PEMECAHAN SAHAM TERHADAP HARGA SAHAM

Studi Empiris Pada Perusahaan yang Terdaftar
di Bursa Efek Jakarta Tahun Pengamatan 2000 –2001

Maria Elsyana A. Nganta
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2004

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh peristiwa pemecahan saham terhadap harga saham. Penelitian ini merupakan *event study* dimana *event* yang dipilih adalah peristiwa pemecahan saham di Bursa Efek Jakarta selama tahun 2000 – 2001.

Metode yang digunakan dalam pengambilan sampel adalah *purposive sampling* dan diperoleh sebanyak 30 saham perusahaan yang memenuhi kriteria. Pengujian signifikansi rata-rata *abnormal return* 5 hari seputar tanggal pengumuman pemecahan saham. dilakukan untuk melihat pengaruh peristiwa pemecahan saham terhadap harga saham.

Berdasarkan penelitian dan hasil analisis data ditemukan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara rata-rata *abnormal return* 5 hari sesudah pemecahan saham dengan rata-rata *abnormal return* 5 hari sebelum pemecahan saham dengan t_{hitung} sebesar 1,403 yang terletak antara -2,045 dan 2,045. Berdasarkan hasil ini, dapat ditarik kesimpulan bahwa peristiwa pemecahan saham tidak mempunyai pengaruh terhadap harga saham.

ABSTRACK

AN ANALYSIS ON THE INFLUENCE OF STOCK SPLIT EVENT TOWARD THE STOCK PRICE

**An Empirical Study of the Listed Companies
at the Jakarta Stock Exchange in 2000-2001**

**Maria Elsyana A. Nganta
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2004**

The aim of this research was to find the influence of stock split event toward stock price. This research was an event study in which the event selected was the event of stock split announcement in Jakarta stock Exchange during 2000 – 2001.

The sampling method used was purposive sampling and it was revealed that there are 30 companies stock that fulfill the criteria. The significance test on the average abnormal return five days around announcement date was done to find out the influence of the stock split toward stock price.

Based on the research and the result of the data analysis, it was found there was no significant difference between the average abnormal return five days after the stock split event and the average abnormal return five days before with $t_{\text{calculated}} = 1,403$ which fell between -2,045 and 2,045. Based on this result, it could be concluded that the stock split event has no influence toward stock price.