

## ABSTRAK

Mega Andalusiana P, Nomor Induk Mahasiswa 152140006, Program Studi Administrasi Bisnis, Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul penelitian Analisis *Corporate Action* Terhadap Reaksi Pasar (Studi pada perusahaan yang melakukan pengumuman Pembagian Dividen, *Stock Split*, dan *Right Issue* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017). Dosen Pembimbing I Bapak Sadeli dan Dosen pembimbing II Bapak Suratna.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan kandungan informasi yang ditunjukkan dengan adanya *abnormal return* pengumuman Pembagian Dividen, *Stock Split*, dan *Right Issue* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling*. Berdasarkan *purposive sampling* diperoleh 10 sampel Pembagian Dividen, 13 sampel *Stock Split*, dan 5 sampel *Right Issue*. Teknik analisis data menggunakan analisis *abnormal return* dan uji *Paired Sample T Test*.

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan, maka kesimpulan yang dapat diambil antara lain adalah hasil analisis penelitian ketiga pengumuman menunjukkan *abnormal return* negatif dan *abnormal return* positif pada 7 hari sebelum sampai 7 hari sesudah tanggal pengumuman serta hasil pengujian yang dilakukan menerima hipotesis bahwa rata-rata *abnormal return* sebelum tidak berbeda secara signifikan terhadap rata-rata *abnormal return* sesudah pengumuman. Hal tersebut menunjukkan pengumuman Pembagian Dividen, *Stock Split*, dan *Right issue* tidak memiliki kandungan informasi.

Dari hasil penelitian tersebut disarankan investor hendaknya dapat menentukan waktu yang tepat untuk melakukan *Corporate Action* dan hendaknya melihat pergerakan harga saham sebelum tanggal pengumuman *Corporate Action* sehingga investor dapat memperoleh keuntungan dari pelaksanaan *Corporate Action*.

**Kata kunci:** Pembagian Dividen, *Stock Split*, *Right Issue*, *Abnormal Return*